

VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK V OBCHODNÍ KORPORACI

RECEIVABLES MANAGEMENT IN CORPORATION

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Tomáš Dočkal

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jan Pěta, Ph.D.

BRNO 2020

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav financí
Student: **Tomáš Dočkal**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Účetnictví a daně
Vedoucí práce: **Ing. Jan Pěta, Ph.D.**
Akademický rok: 2019/20

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Řízení pohledávek v obchodní korporaci

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod
Vymezení problémů a cíle práce
Teoretická a právní východiska problematiky pohledávek
Analýza problematiky pohledávek u zvoleného subjektu
Návrhy na zlepšení situace v oblasti pohledávek
Závěry
Seznam použité literatury
Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem práce je popsat a zhodnotit přístup konkrétní obchodní korporace k řízení pohledávek a na základě analýzy navrhnout nový, případně upravený, postup jejich řízení.

Základní literární prameny:

DRBOHLAV, J. a T. POHL. Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu. 3. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011. ISBN 978-80-7357-599-1.

CHALUPA, R. a kol. Abeceda účetnictví pro podnikatele 2018. 16. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-121-5.

PILÁTOVÁ, J. a J. RICHTER. Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi. 2. vyd. Olomouc: ANAG, 2011. ISBN 978-80-7263-678-5.

REŽŇÁKOVÁ, M. Řízení platební schopnosti podniku. 1. vyd. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-2-7-3441-5.

RYNEŠ, P. Podvojný účetnictví a účetní závěrka. 18. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-75-4-116-1.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2019/20

V Brně dne 29.2.2020

L. S.

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Tato bakalářská práce je zaměřená na problematiku řízení pohledávek z obchodního styku v obchodní korporaci, především však na pohledávky po uplynulé lhůtě splatnosti. Jsou zde popsány metody, jak těmto pohledávkám předcházet a jak je v případě jejich vzniku řešit. Teoretické poznatky jsou aplikovány na příkladu skutečné kapitálové obchodní korporace.

Klíčová slova

pohledávky, řízení pohledávek, pohledávky po lhůtě splatnosti, opravné položky k pohledávkám, zajišťovací prostředky

Abstract

This bachelor thesis is focused on the issue of management of trade receivables in a business corporation, especially on receivables after the due date. There are described methods how to prevent these claims and how to solve them in case of their origin. Theoretical knowledge is applied on the example of a real capital trading corporation.

Key words

receivables, receivables management, receivables after time of maturity, provisions for bad debts, hedging instruments

Bibliografická citace

DOČKAL, Tomáš. *Řízení pohledávek v obchodní korporaci* [online]. Brno, 2020 [cit. 2020-05-15]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/119818>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Jan Pěta.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/200 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 15. května 2020

.....

Podpis studenta

Poděkování

Na tomto místě bych rád poděkoval svému vedoucímu bakalářské práce panu Ing. Janu Pětovi, Ph.D. za cenné rady, ochotu, trpělivost a vstřícný přístup při vedení mé práce. Také bych chtěl poděkovat pověřené osobě ve společnosti za možnost spolupráce a poskytnuté informace. A v neposlední řadě děkuji své rodině a přátelům za jejich trpělivost, podporu a oporu při mém studiu.

Obsah

ÚVOD	10
CÍLE PRÁCE, POSTUPY A METODY ZPRACOVÁNÍ	11
1. TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE	13
1.1 Obecná charakteristika pohledávek z právního hlediska	13
1.2 Pohledávky z hlediska účetního	13
1.3 Členění pohledávek	16
1.4 Oceňování pohledávek	17
1.5 Opravné položky	18
1.5.1 daňové	18
1.5.2 účetní	20
1.6 Odpis pohledávek	20
1.7 Zánik pohledávek	23
1.8 Řízení pohledávek	24
1.8.1 Preventivní opatření	25
1.8.2 Motivační a sanační prostředky	26
1.8.3 Zajišťovací prostředky	29
1.8.4 Vymáhání pohledávek	32
1.9 Vybrané ukazatele finanční analýzy	35
1.9.1 Doba obratu pohledávek	35
1.9.2 Doba obratu závazků	35
1.9.3 Ukazatel likvidity	36
1.9.4 Ukazatel zadluženosti	36
2. ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU	37
2.1 Základní informace o podniku	37

2.2	Organizační struktura	39
2.3	Aplikace vybraných ukazatelů finanční analýzy.....	42
2.3.1	Doba obratu pohledávek	42
2.3.2	Doba obratu závazků	43
2.3.3	Komparace doby obratu pohledávek a závazků	44
2.3.4	Ukazatele likvidity	44
2.3.5	Ukazatel zadluženosti	45
2.4	Struktura pohledávek	46
2.5	Struktura pohledávek po splatnosti	50
2.6	Způsob řízení pohledávek u společnosti PULCO, a. s.....	54
3.	VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ	56
3.1	Úprava vnitropodnikové směrnice k pohledávkám.....	56
3.2	Podrobnější pravidla pro tvorbu opravných položek k pohledávkám.....	59
3.3	Analýza důvěryhodnosti klienta.....	59
3.4	Správné stanovení lhůty splatnosti.....	61
3.5	Skonto	62
3.6	Smluvní pokuta	63
	ZÁVĚR	64
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	66
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	69
	SEZNAM TABULEK	70
	SEZNAM PŘÍLOH.....	71

ÚVOD

Pohledávky v obchodní společnosti sehrávají významnou roli z mnoha titulů. Ten nejdůležitější je jednoznačně titul výnosnosti, kterého je dosaženo na základě odběratelsko-dodavatelských vztahů a následně projede zboží nebo služeb. S tímto prodejem je spojeno generování zisku. Dosahování zisku je klíčové pro každou obchodní společnost. Aby bylo generování tržeb dosaženo, je třeba vývoj pohledávek sledovat, a to jak z hlediska objemu, tak z hlediska času. Dále je velmi důležité zjišťovat, s kterými odběrateli vztahy navázat a s kterými nikoli, jelikož pohledávky z obchodních vztahů vznikají na základě svobodné vůle poskytovatele.

Pohledávky je třeba chápat jako majetek podniku, tedy jako účetní aktiva. V praxi ale může dojít k situacím, ve kterých jsou pohledávky značnou zátěží. Konkrétně se jedná o pohledávky po lhůtě splatnosti. Nastavit konkrétní lhůtu splatnosti pohledávky, sledovat její průběh a zaznamenat okamžik splacení pohledávky je velmi důležité pro tvorbu podkladů, na jejichž základě je možné se situacím vzniku nedobytných pohledávek vyvarovat nebo je významně omezit. Pohledávky po lhůtě splatnosti pro společnost totiž znamenají snížení likvidity a popřípadě i následný vznik provozních nákladů na jejich vymáhání. Tato rizika lze do jisté míry eliminovat nebo aspoň zmírnit vhodným nastavením systému práce s pohledávkami po splatnosti implementací optimálního systému řízení pohledávek. Systém řízení pohledávek je významnou součástí finančního řízení podniku a svým rozsahem dále představuje důležitou část řízení rizik. Způsoby systému řízení pohledávek jsou v bakalářské práci představeny.

CÍLE PRÁCE, POSTUPY A METODY ZPRACOVÁNÍ

Cílem této bakalářské práce je navrhnout optimální opatření pro zlepšení momentálního stavu obchodních pohledávek za pomoci efektivnějších procesů jejich řízení a aplikace vybraných instrumentů zajištění pohledávek u konkrétní obchodní korporace. Tyto postupy jsou uplatněny na základě analýzy pohledávek společnosti.

Bakalářská práce se zaměřuje především na pohledávky po lhůtě splatnosti. Je zde uvedeno, jak takové pohledávky eliminovat, jak jim čelit v případě jejich vzniku, a v neposlední řadě metody, kterými lze takové pohledávky vymáhat.

Bakalářská práce je rozdělena do tří částí. První je část teoretická, která je zaměřena především na obecnou charakteristiku pohledávek. Dále se tato část věnuje pohledávkám z účetního a daňového hlediska. Z hlediska účetního, bakalářská práce uvádí vlivy pohledávek na účetnictví podniku. Z daňového hlediska je obsažena zejména problematika daňového zatížení společnosti z titulu opravných položek k pohledávkám a odpisu pohledávek. Preventivní, sanační a zajišťovací prostředky, jejichž užití má vést k příznivému stavu podnikových pohledávek, jsou definovány z hlediska platného práva České republiky. Hlavními informačními zdroji pro tuto část jsou aktuální znění zákona o účetnictví, o rezervách, občanského zákoníku, insolvenčního zákona, exekučního řádu a jiné odborné publikace. Obsah a podoba teoretické části bakalářské práce jsou založeny především na základě citací a parafrází těchto zdrojů.

Druhá část bakalářské práce je analýza současného stavu. V této části je představena vybraná obchodní korporace pro tuto práci. Analytická část práce je zpracována na základě využití metod analýzy a srovnávání. Práce obsahuje informace o firemních pohledávkách získané z účetních výkazů konkrétní obchodní společnosti a na základě komunikace se zaměstnancem společnosti jsou uvedeny informace o způsobech, které společnost uplatňuje při řízení pohledávek v rámci vnitropodnikové činnosti. Dále jsou získané informace podrobně rozebrány prostřednictvím některých ukazatelů finanční analýzy. Zjištěný skutečný stav je v průběhu práce porovnáván se stavem, který odpovídá obecně přijatelným hodnotám v rámci oboru podnikání.

Poslední část bakalářské práce je část návrhová. Svůj obsah čerpá zejména z poznatků plynoucích z předešlých kapitol. Obsahová náplň této části je založena na vlastních návrzích ke zlepšení současné situace systému řízení obchodních pohledávek.

1. TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

První kapitola bakalářské práce je zaměřena na obecnou charakteristiku pohledávek. Zaměřuje se především na jejich právní úpravu, význam v podnikovém účetnictví a na daňový dopad. Odpovídá na otázku, jaký význam má existence pohledávek v podniku. V rámci této kapitoly je dále uvedeno jejich členění na základě tuzemských norem. Jsou zde obsaženy způsoby vzniku pohledávek, varianty, kterými lze pohledávky ocenit, jak s nimi lze vnitropodnikově pracovat, jak zanikají, a v neposlední řadě obsahuje stěžejní podkapitolu, která popisuje, jak je lze efektivně řídit.

1.1 Obecná charakteristika pohledávek

Pojem pohledávka je v tuzemské legislativě chápán jako právo, které vzniká jednomu účastníku vůči účastníku druhému. Tito účastníci se v praxi nazývají jako **dlužník** a **věřitel**. Titul dlužníka účastník nabývá tehdy, kdy je na základě písemné nebo jiné smlouvy zavázán vůči věřiteli povinností realizovat sjednané plnění, a to jak peněžité nebo nepeněžité povahy, v předem sjednané lhůtě. Tato povinnost je v české legislativě nazývána jako **závazek**. Titul věřitele vzniká účastníkovi v případě, kdy má oproti dlužníkovi právo na toto plnění (1).

Existují případy, kdy dochází k tzv. společným pohledávkám nebo dluhům. § 1861 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen „OZ“) říká: „Zaváže-li se několik dlužníků k témuž plnění, nebo zaváže-li se dlužník několika věřitelům k témuž plnění, spravují se společný dluh i společná pohledávka podle zásad o spoluvlastnictví.“ (2). Jinými slovy jde o situace, kdy na straně věřitele nebo dlužníka stojí více subjektů a těm pak podle toho, na které straně stojí, náleží společně právo nabývat, či povinnost plnit.

Pohledávka vzniká ve většině případů uzavřením písemné smlouvy. Česká legislativa v obecné rovině nepředepisuje formální podobu smlouvy. Je však platná pouze v případě, kdy je uzavřena na základě platných právních norem a musí mít náležitosti platného právního úkonu.

1.2 Pohledávky z hlediska účetního

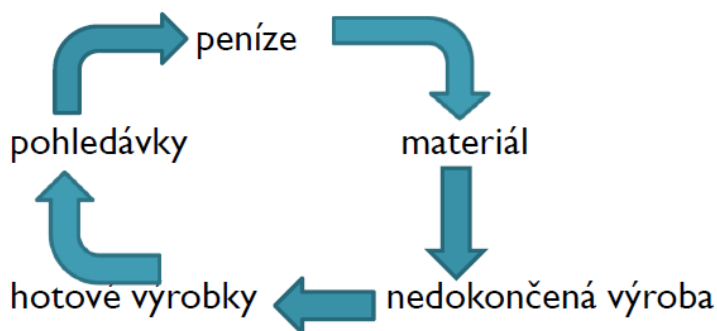
Z hlediska účetního se pohledávky velmi významnou roli v životě každého podniku. Jak již bylo zmíněno, pohledávka představuje právo na předem sjednané plnění

v předem sjednané lhůtě. V podnikové praxi se v drtivé většině případů jedná o plnění peněžitě. Toto plnění pro podnik představuje peněžní prostředky, se kterými následně může realizovat svoji ekonomickou činnost.

Pohledávky představují jednu z položek rozvahy podniku na straně aktiv. V podrobnějším členění aktiv se pohledávky řadí mezi aktiva oběžná. Po čas své existence v podniku totiž mění svou formu.

Při jejich vzniku se na ně hledí jako na budoucí plnění. V okamžiku, kdy podnik toto plnění inkasuje, mění svoji podobu na jinou položku oběžných aktiv, konkrétně na položku peněžní prostředky. Společnost za ně nakoupí například materiál pro následnou výrobu. Tento materiál v průběhu výrobního procesu opět změní svou formu a nabývá podoby nedokončené výroby, a nakonec podoby hotových výrobků. Tyto hotové výrobky pak v rámci své podnikatelské činnosti prodá, tím zaniká existence výrobku a vzniká nová pohledávka.

Jedná se o jakýsi koloběh oběžných aktiv, který je jednoduše znázorněný na následujícím obrázku.



Obrázek 1: Koloběh oběžného majetku
(Zdroj: Konečná. 2013)

Prodej hotových výrobků probíhá na základě kupní smlouvy, ze které buď plynou peněžní prostředky v případě hotovostní platby (růst aktiv) nebo pohledávka v případě obchodního úvěru (opět růst aktiv).

Platební a jiné podmínky v rámci obchodního vztahu jsou výsledkem jednání mezi dodavatelem a odběratelem. Poměrně důležité je také sjednání optimální doby splatnosti. Dodavatel zpravidla usiluje o to, aby doba splatnosti byla co nejkratší, Záměr odběratele naopak bývá vyjednat tuto dobu co nejdelší (3).

Účetní jednotky se při vedení podvojného účetnictví řídí zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „ZoÚ“). § 1 odst. 1 ZoÚ říká: „*Tento zákon zpracovává příslušný předpis Evropské unie, zároveň navazuje na přímo použitelný předpis Evropské unie a upravuje rozsah a způsob vedení účetnictví, požadavky na jeho průkaznost, rozsah a způsob zveřejňování informací z účetnictví a podmínky předávání účetních záznamů pro potřeby státu.*“ (4).

Pilátová a Richter (2011) uvádí: „*Pro podnikatelskou sféru se problematice účtování pohledávek věnuje Český účetní standard č. 017 Zúčtovací vztahy. Cílem tohoto standardu je stanovit nejen v oblasti pohledávek, ale také v oblasti závazků, základní postupy účtování o zúčtovacích vztazích, a to za účelem docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami.*“ (5).

Pro účtování o stavu a pohybu majetku, závazků, nákladů a výnosů slouží **směrná účtová osnova**, kterou § 14, odst. 1 ZoÚ, charakterizuje následovně: „*Směrná účtová osnova určuje uspořádání a označení účtových tříd, popřípadě účtových skupin nebo i syntetických účtů pro účtování o stavu a pohybu majetku a jiných aktiv, závazků a jiných pasiv, dále o nákladech a výnosech a o výsledku hospodaření.*“ (4).

Pohledávky jsou v rámci směrné účtové osnovy zařazeny do účtové třídy 3 – Zúčtovací vztahy, pod kterou spadá účtová skupina 31. Z účtů patřících do účtové skupiny 31 je v praxi nejčastěji užívaný účet **311 – Pohledávky z obchodních vztahů**. Přírůstky jsou zachyceny na straně Má dáti, úbytky na straně Dal. Při vzniku pohledávky na základě faktury vystavené účetní jednotka účtuje na straně MD jako přírůstek aktiv, a současně růst výnosu na výnosový účet účtové třídy 6 na straně Dal (1).

Pro účtování o pohledávkách se kromě účtu 311 dále hojně využívají účty 315, 335 nebo 378.

Účet **315 – Ostatní pohledávky** bývá využíván například při účtování o reklamacích vůči dodavatelům. Účet **335 – Pohledávky za zaměstnanci** zase v případě, kdy je zaměstnanec společnosti zodpovědný za škodu, kterou svým konáním vůči společnosti způsobil a je povinen tuto škodu finančně nahradit. V praxi dále může nastat situace, kdy podniku vznikne na základě pojistné události nárok na pojistné plnění v prokázané výši. Tato pohledávka je potom účtována na účet **378 – Jiné pohledávky**.

1.3 Členění pohledávek

Na základě finančního řízení se pohledávky člení do kategorií, které mají na financování podniku významný vliv. V podnikové praxi činnost kategorizace, řízení a optimalizace pohledávek nejčastěji připadá na finančního ředitele. Pohledávky lze na základě obecně uznávaných a užívaných postupů členit:

- dle doby splatnosti

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, rozděluje pohledávky dle doby splatnosti na **dlouhodobé** (§ 10) a **krátkodobé** (§ 11) a poskytuje jejich základní obsahové vymezení v návaznosti na rozvahu. Dlouhodobé pohledávky mají v okamžiku, ke kterému je účetní závěrka sestavena, dobu splatnosti delší než 1 rok. Krátkodobé pohledávky mají k tomuto okamžiku splatnost do jednoho roku (1).

- dle místa vzniku

Dle místa vzniku se pohledávky dělí na **tuzemské** a **zahraniční**. Problematice zahraničních pohledávek se bakalářská práce podrobně věnuje dále.

- dle rizika

Vznik každé pohledávky sebou nese určitou míru rizika. Na základě dobrého a kvalitního řízení pohledávek se dá těmto rizikům předcházet. Dle rizika lze pohledávky dělit na:

1. **běžné** – Provedením preventivního opatření (v práci bude dále rozvedeno) bylo zjištěno, že se dlužník nachází v příznivé finanční situaci a není třeba pochybovat o včasném inkasu pohledávky.,
2. **sporné** – Dlužník vznáší námitku na konkrétní údaj ve smlouvě na základě které pohledávka vznikla. Může se jednat například o částku, dobu splatnosti, či formální náležitosti apod.,
3. **pochybné** – Jedná se o pohledávky po splatnosti, kdy i přes výzvu k úhradě dlužník pohledávku neuspokojil. Stále však existuje pravděpodobnost jejich úhrady, ať už částečné, či úplné.,

4. **nedobytné** – Pohledávky, které nelze kvůli platební neschopnosti (insolvenci) dlužníka vymáhat soudně i mimosoudně. Byly vyčerpány všechny možnosti k vymožení dlužné částky (8).

1.4 Oceňování pohledávek

Každá pohledávka, resp. budoucí peněžní nebo nepeněžní plnění, musí být příslušným způsobem vyčíslena. Pokud se jedná o plnění peněžní, musí být řádně ohodnoceno, resp. oceněno, a to jedinečně v peněžních jednotkách. Tuto povinnost účetních jednotek definuje § 25, odst. 1g ZoÚ a Ryneš (2017) v souladu s tímto ustanovením uvádí, že pohledávky a závazky se při svém vzniku oceňují jmenovitou hodnotou. Toto ocenění se užívá při vzniku pohledávek na základě klasických obchodních či finančních vztahů (9).

Dalším způsobem, jak ocenit pohledávku, je pořizovací cenou nakoupené pohledávky. K takové situaci dochází tehdy, kdy podniku vzniká pohledávka na základě odkoupení (postoupení) pohledávky od jiných osob. Součástí pořizovací ceny jsou přímé náklady související s pořízením. Samotnému postoupení pohledávek se tato práce věnuje dále.

Při vzniku zahraniční pohledávky společnosti vzniká pohledávka znějící na cizí měnu. Jestliže vznikne pohledávka, která je prioritně vyjádřena v cizí měně, musí být před zaúčtováním převedena na korunovou hodnotu. Zde je nutné, aby účetní jednotka měla vnitřním předpisem stanoveno, který kurz bude k tomuto účelu používat. V souladu s § 26, odst. 6 a 7 ZoÚ se může jednat o:

- aktuální denní kurz ČNB nebo
- pevný kurz stanovený účetní jednotkou, a to ve vazbě na kurz ČNB (4).

K tomuto účelu je dále nutné stanovit tzv. okamžik uskutečnění účetního případu. Česká legislativa pro určení tohoto okamžiku nabízí:

- den splnění dodávky nebo
- den vystavení faktury nebo obdobného dokladu (5).

Výňatek paragrafu 4 odst. 12 ZoÚ dále říká, že: „*Účetní jednotky jsou povinny vést účetnictví v peněžních jednotkách české měny.*“ (4).

1.5 Opravné položky

Opravné položky se vytvářejí **k pohledávkám po lhůtě splatnosti** na základě inventarizace. Účelem jejich vytváření je vyjádřit riziko nezaplacení pohledávky snížením ocenění těchto pohledávek v účetní závěrce (7).

Tyto opravné položky se vytvářejí jen v případech, kdy snížení ocenění majetku v účetnictví není trvalého charakteru nebo není snížení ocenění vyjádřeno jiným způsobem, například reálnou hodnotou (5).

Tvorba opravných položek se účtuje na vrub nákladů v účtové skupině **55 - Odpisy, rezervy, komplexní náklady příštích období a opravné položky v provozní oblasti** a ve prospěch účtu v účtové skupině **39 - Opravná položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování**.

Opravná položka se sníží nebo zruší opačným zápisem. Proto, aby tato skutečnost nastala je třeba, aby pohledávka:

- byla zcela nebo z části uhrazena,
- byla odepsána (lze aplikovat pouze v případě, kdy byla opravná položka vytvořena v plné výši),
- zanikla ukončením nebo přerušením podnikatelské činnosti nebo nájmu
- zanikla z titulu promlčení (9).

Opravné položky se tvoří v souladu s účetní zásadou opatrnosti. Tuzemská legislativa je člení do dvou skupin, které nyní budou v bakalářské práci podrobněji popsány a rozebrány.

1.5.1 daňové

Problematiku daňových opravných položek upravují §8, §8a, §8b a §8c zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách (dále jen „ZoR“). Podle stejného zákona účetní jednotka (věřitel) nesmí tvořit opravné položky k pohledávkám, jestliže má zároveň dlužníkovi splatné závazky a neprovede vzájemný zápočet pohledávek a závazků (10).

Institut započtení pohledávek řeší OZ v § 1982 až § 1991. Jedná se o jednu z možných forem zániku pohledávek a závazků (7).

Možnost tvorby opravné položky vyjadřuje jakousi ochranu věřitele, který v případě, kdy jeho pohledávka byla zahrnuta do výnosů na základě faktury vydané, ale nebyla řádně a včas splacena, může tuto pohledávku postupně zahrnout do daňově uznatelných nákladů. Efekt daňových opravných položek se nejvíce projeví v daňové povinnosti poplatníka, jak ostatně plyne z názvu tohoto instrumentu.

Aby mohly být vytvořeny opravné položky, pohledávka musí být prokazatelně v majetku poplatníka, tzn. musí o ní být účtováno (7).

ZoR ve výše zmíněných paragrafech přesně specifikuje podmínky, na základě kterých lze opravné položky tvořit a dělí je na:

- opravné položky k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení (§ 8 ZoR),
- opravné položky k nepromlčeným pohledávkám, jež jsou splatné po 31. prosinci 1994 (§ 8a ZoR),
- opravné položky k pohledávkám z titulu ručení za celní dluh (§ 8b ZoR) a
- opravné položky k nepromlčeným, nevýznamným pohledávkám s hodnotou do 30.000 Kč (§ 8c ZoR) (1).

Nyní budou uvedeny aktuální podmínky a postupy tvorby daňových opravných položek u pohledávek splatných od 1. 1. 2014.

Od tohoto data lze daňové opravné položky tvořit v případě, kdy od posledního dne sjednané lhůty splatnosti pohledávky uplynulo více než:

- 18 měsíců, až do výše 50 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky,
- 30 měsíců, až do výše 100 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky (7).

Tuto právní úpravu lze aplikovat na pohledávky s rozvahovou hodnotou vyšší než 30 000 Kč. Opravným položkám k pohledávkám po lhůtě splatnosti s rozvahovou hodnotou nižší než 30 000 Kč se podrobně věnuje již zmíněný § 8c ZoR. Poplatník smí na základě tohoto ustanovení vytvořit opravnou položku až do výše 100 % její neuhrazené rozvahové hodnoty, pokud od konce její lhůty splatnosti uplynulo nejméně 12 měsíců. O této pohledávce je poplatník povinen vést samostatnou evidenci (10).

1.5.2 účetní

Tvorba účetní opravné položky se principálně tvoří obdobně jako tvorba daňové opravné položky. Důvod a následný dopad na existenci účetní jednotky je ale odlišný.

Účetní opravné položky jsou podle § 25 odst. 1 písm. v) Zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu (dále jen „ZDP“) nedaňovým výdajem (1). Jinými slovy, jejich účelem není snížení daňového základu. Tvoří se proto, aby byly zachovány principy a zásady účetnictví.

Vyjadřuje se jimi podle § 26 odst. 3 ZoÚ přechodné snížení hodnoty majetku. Z účetního hlediska tedy opravné položky mají vyjadřovat reálnou hodnotu aktiv, a tím podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky, jak požaduje § 7 odst. 1 ZoÚ (1). Tvorbu účetních opravných položek dále ukládá **Český účetní standard pro podnikatele č. 005 Opravné položky**. Bod 4.4.2. je charakterizuje následovně: *„Opravné položky k pohledávkám se vytvářejí k pohledávkám za dlužníky v konkursním a vyrovnacím řízení a k nepromlčeným pohledávkám, které jsou zaúčtovány v účetnictví a jsou splatné po 31. 12. 1994, a to ve výši stanovené zvláštním právním předpisem a popřípadě i ve výši přesahující zvláštním právním předpisem stanovenou tvorbu.“* Výši tvorby stanovuje bod 4.4.3 totožného standardu, který uvádí, že *„Výše opravné položky, vytvářené podle zvláštního právního předpisu nebo nad jeho rámec, nesmí přesáhnout účetní hodnotu pohledávky na rozvahovém účtu, k níž je opravná položka tvořena. V případech, ve kterých bude opravná položka vytvořena ve výši 100 % hodnoty nepromlčené pohledávky, může být tato pohledávka odepsána a opravná položka k ní zrušena s výjimkou pohledávek za dlužníky v konkursním a vyrovnacím řízení.“* (11).

1.6 Odpis pohledávek

Očekává-li věřitel, který vede účetnictví, že jeho pohledávka nebude z nějakého důvodu splacena, má možnost tuto pohledávku jednorázově odepsat, resp. trvale snížit její hodnotu.

Ryneš (2017) uvádí: *„Účetní jednotka, která vede účetnictví, může odepsat jednorázově do nákladů jmenovitou hodnotu pohledávky nebo pořizovací cenu pohledávky nabyté postoupením, vkladem a při přeměně obchodní společnosti za určitých podmínek.“* (9).

Odpis pohledávky lze podle provést v případě, kdy jsou splněny podmínky pro tvorbu daňové opravné položky k pohledávkám, které jsou uvedeny v předchozí kapitole.

Účetně se odpis pohledávky provádí vyřazením z rozvahy. Je však vhodné tuto pohledávku dále zaznamenávat na účtech podrozvahových. I po odepsání pohledávky je totiž možné, že bude splacena. V takovém případě vzniká účetní výnos. V případě, kdy tato pohledávka nenávratně zanikne například z titulu smrti/zániku dlužníka, je třeba ji vyřadit i z podrozvahové evidence.

Vyhláška č. 500/2002 Sb. v § 28 uvádí, že odpis pohledávky patří mezi jiné provozní náklady (účtová skupina 54), a účtuje o něm konkrétně na účtu 546 – odpis pohledávky, který je zapotřebí analyticky odlišit na daňově uznatelnou a daňově neuznatelnou část (13).

Pro daňovou uznatelnost odpisu pohledávky je nutné splnit podmínky, které stanovuje § 24 odst. 2 písm. y) ZDP (12). Jedná se o pohledávky, které splnily podmínky ke tvorbě daňové opravné položky, uvedené v předešlé kapitole. Omezující podmínka 18 měsíců po splatnosti pohledávky pro daňovou uznatelnost odpisu pohledávky však podle stejného ustanovení nemusí být splněna v případě, kdy:

- u dlužníka byl zrušen konkurz z důvodu úplné nedostatečnosti majetku, přičemž poplatník pohledávku přihlásil u insolvenčního soudu,
- dlužník je v úpadku nebo mu na základě výsledku insolvenčního řízení úpadek hrozí,
- dlužník zemřel a pohledávku nelze uspokojit ani vymáháním na dědicích dlužníka,
- dlužník byl právnickou osobou a zanikl bez právního nástupce a věřitel nebyl s původním dlužníkem spojenou osobou,
- na dlužníkův majetek, ke kterému se pohledávka váže, je uplatňována veřejná dražba,
- na dlužníkův majetek je vázána exekuce (12).

Výše uvedené musí být průkazně doložené. Není-li, nelze tyto odpisy pokládat za daňově uznatelný náklad.

Podle § 24 odst. 2 písm. y) ZDP je dále možné odepsat pohledávku jako daňově uznatelný náklad do výše kryté použitím opravné položky vytvořené podle ZoR (12).

Jelikož spolu opravné položky k pohledávkám a odpisy pohledávek úzce souvisí, budou tyto 2 podkapitoly zakončeny znázorněním jejich účtování na modelovém příkladu.

Příklad:

Společnost, neplátce DPH, vystavila fakturu za prodej zboží v hodnotě 40 000 Kč dne 23. 02. 2016 s měsíční lhůtou splatnosti, tj. ke dni 23. 03. 2016. Faktura však do tohoto dne nebyla uhrazena a společnosti tak vznikla pohledávka po lhůtě splatnosti. Vzhledem k tomu, že pohledávka nebyla uspokojena ani ke konci účetního období (9 měsíců po její splatnosti), společnost se rozhodla k pohledávce tvořit opravné položky. Proces tvorby je znázorněn v následující tabulce. Komentář k postupu tvorby opravných položek a následného odpisu pohledávky je uveden pod tabulkou.

Tabulka 1: Účtování opravných položek a odpisu pohledávky

Účetní případ	Datum	Částka	MD	DAL
Vznik pohledávky z titulu prodeje zboží	23. 02. 2016	40 000,-	311	604
Tvorba účetní opravné položky (50 %)	31. 12. 2016	20 000,-	559	391.1
Rozpuštění účetní opravné položky (50 %)	30. 09. 2017	20 000,-	391.1	559
Tvorba daňové opravné položky (50 %)	30. 09. 2017	20 000,-	558	391.2
Tvorba druhé účetní opravné položky (50 %)	31. 12. 2017	20 000,-	559	391.1
Rozpuštění druhé účetní opravné položky (50 %)	30. 09. 2018	20 000,-	391.1	559
Tvorba druhé daňové opravné položky (50 %)	30. 09. 2018	20 000,-	558	391.2
Odpis pohledávky	31. 12. 2018	40 000,-	546.1	311
Rozpuštění daňové opravné položky (100 %)	31. 12. 2018	40 000,-	391.2	558

(Zdroj: Vlastní tvorba dle ZDP)

Pro tvorbu účetní opravné položky se společnost rozhodla v závislosti na neuspokojení své pohledávky i 9 měsíců po její splatnosti, a protože již neočekávala její plné

uspokojení. Učinila tak ve výši 50 % z celkové výše pohledávky k poslednímu dni účetního období roku 2016. Předtím, než společnost mohla tvořit daňovou opravnou položku, musela rozpustit vytvořenou účetní opravnou položku ve výši 20 000 Kč. Rozpuštění účetní a tvorba daňové opravné položky nastaly současně dne 30. 9. 2017. Přitom byly splněny obě podmínky pro tvorbu daňové opravné položky uvedeny výše.

Dne 31. 12. 2017 společnost vytvořila druhou účetní opravnou položku, protože již nepředpokládala jakékoliv protiplnění od svého odběratele. V září roku 2018 došlo k uplynutí 30 měsíců od posledního dne splatnosti pohledávky a účetní jednotka tak mohla tvořit druhou daňovou opravnou položku ve výši zbývajících 50 % rozvahové hodnoty. Tomu ale opět muselo předejít rozpuštění druhé účetní opravné položky.

Daňový odpis pohledávky pak vzniká v návaznosti na vytvořené daňové opravné položky. Celá hodnota pohledávky 40 000 Kč je pak daňově uznatelným nákladem.

Příklad také znázorňuje soulad účetnictví s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 005, tj. účetnictví zobrazuje poctivý obraz na základě tvorby účetních opravných položek, protože se po téměř dvou letech evidence pohledávky již nepředpokládá, že by mohla být kdy uspokojena.

1.7 Zánik pohledávek

Ke zrušení existence pohledávky, tedy práva věřitele na nejčastěji peněžité plnění, může dojít z mnoha různých důvodů. Některé z těchto příčin již byly uvedeny v předešlé kapitole, která se věnovala opravným položkám. Ty totiž zanikají obdobným způsobem jako samotné pohledávky.

Tím úplně nejčastějším případem zániku pohledávky je její uspokojení dlužníkem (splacením), a to buď v předem sjednané lhůtě pro tento úkon, nebo po ní.

V účetním vyjádření se jedná o částečné nebo celkové snížení hodnoty na straně Dal aktivního účtu z účtové třídy 3 a její skupiny 31, nejčastěji účet **311 – Pohledávky z obchodních vztahů** na vrub aktivního účtu z účtové třídy 2 a její skupiny 21 - Peněžní prostředky v pokladně nebo účtové třídy 22 – Peněžní prostředky na účtech. V praxi se zpravidla jedná o konkrétní účty **211 – Pokladna** nebo **221 – Bankovní účty**.

Vedle této varianty existuje spousta dalších. Pro tuto bakalářskou práci byly vybrány a stručně charakterizovány následující:

- postoupení pohledávky - postoupením pohledávky přechází pohledávka z postupitele na postupníka, a to včetně příslušenství a všech práv s ní spojených (7). Tato situace může nastat v případě, kdy je pohledávka před, ve, nebo po lhůtě splatnosti. V této interakci výše jmenovaných je za postupitele považuje osoba, která postoupila (převedla) pohledávku jinému, novému věřiteli a za postupníka ten, kdo tuto pohledávku postoupil, tedy nový věřitel.
- započtení – problematika je detailně popsána v § 1982-1991 OZ. K zániku pohledávky započtením může dojít v případě, kdy mají zúčastněné strany vzájemně dluh stejného druhu. Pohledávka vzniklá u prvního subjektu je v praxi započítána vůči pohledávce vzniklé u druhého subjektu vůči prvnímu. K započtení vzájemných pohledávek je třeba, aby tyto pohledávky byly k úkonu způsobilé. Způsobilé jsou tehdy, lze-li je uplatnit před soudem. Započíst lze také pohledávky promlčené, a to v případě, kdy se staly způsobilými před jejich promlčením (7).
- promlčení pohledávky – Je stanoveno na 3 roky a běží ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno poprvé, tzn. od okamžiku, kdy se dlužník dozvěděl nebo mohl dozvědět o počátku běhu lhůty. Strany si mohou ujednat kratší nebo delší promlčecí lhůtu, než stanoví zákon. Tato lhůta se počítá ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno poprvé. Nejméně 1 rok, nejdéle pak 15 let (2).
- prominutí dluhu - Právní úpravu prominutí dluhu definují § 1995 až § 1997 OZ. Podle těchto ustanovení může věřitel dlužníkovi prominout dluh nejen písemně, nýbrž i ústně. Zákon k prominutí dluhu totiž písemnou formu nevyžaduje (14).
- odpis pohledávky – vysvětleno v předešlé kapitole
- další způsoby zániku – jedná se například o smrt dlužníka (§ 2009 OZ) nebo o odstoupení od smlouvy (§ 2001 - 2005 OZ).

1.8 Řízení pohledávek

Tato kapitola je věnována postupům, procesům a krokům, které jsou v rámci podnikového finančního řízení společnosti uplatňovány v souvislosti s pohledávkami.

Předtím, než společnost uzavře odběratelko-dodavatelský vztah na základě platné smlouvy je zapotřebí podniknout určitá opatření, která by mohla předcházet nepříznivým situacím a jednáním ze strany odběratele. Tato opatření jsou velice důležitá a užitečná.

Jejich uplatnění však nikdy nezaručí, že subjekt, který se v takovém vztahu stává dlužníkem, bude vždy postupovat v souladu s očekáváním věřitele. Proto je nezbytné zjistit možnosti zajištění pohledávek a zvážit, které způsoby bude společnost v nepříznivých situacích aplikovat. Tuzemská legislativa jmenuje celou řadu takových prostředků.

Kapitola je rozdělena na 3 podkapitoly způsobem, kterým by se mělo při řízení pohledávek v praxi postupovat.

1.8.1 Preventivní opatření

Jak již bylo zmíněno na začátku teoretické části bakalářské práce, česká legislativa deklaruje, že pohledávka představuje **právo na předem sjednané plnění**. V praxi však často dochází k situacím, které se nepříznivě podílí na omezování tohoto práva.

Těmto nežádoucím vlivům je možno na základě jistých opatření předcházet. Ta nejdůležitější budou nyní popsána.

1. Určení vhodné lhůty splatnosti

Lhůtu splatnosti charakterizuje § 1963, odst. 1 OZ takto: „*Faktura je splatná do třiceti dnů ode dne vystavení této faktury nebo ode dne předání zboží nebo vykonání služby, podle toho, co nastane dříve*“. Smluvní strany si však mohou sjednat dobu splatnosti delší šedesáti dnů, a to v případě, kdy to není vůči věřiteli hrubě nespravedlivé (2).

Lze tedy tvrdit, že smluvní subjekty mají v této problematice relativně volnou působnost. Je možné stanovit lhůtu kratší, ale i delší.

V praxi je při odběratelsko-dodavatelských vztazích v drtivé většině případů uplatňována již zmiňovaná třicetidenní lhůta splatnosti pohledávky.

Pokud by mělo dojít k odchýlení se od této lhůty splatnosti, je zapotřebí zhodnotit některé faktory, které by ji mohly ovlivnit. Patří mezi ně například úroveň vztahů s odběrateli; lhůta splatnosti při odběratelsko-dodavatelském styku se subjektem, který již v minulosti prokázal spolehlivost a včasnost splácení bude jednoznačně příznivější než lhůta splatnosti nového obchodního partnera.

Dále jsou třeba brát v potaz informace o odběratelském subjektu, finanční zátěž obchodního styku, ale také zvážení finanční situace obchodního partnera. V neposlední

řadě je třeba myslet na otázku konkurence; v případě, kdy konkurenční společnosti nabídnou příznivější podmínky pro odběratele, hrozí úbytek odběratelských subjektů, úbytek pohledávek, a z toho plynoucí úbytek budoucích peněžních prostředků (15).

2. Analýza a hodnocení zákazníků

Před samotným poskytnutím obchodního úvěru je důležitým krokem ověřování kvality potenciálního, ale i stálého zákazníka. Je zapotřebí získat přiměřenou jistotu o tom, že odběratel bude schopný plnit své závazky.

V první fázi se za pomoci vybraných ukazatelů finanční analýzy zkoumá finanční situace odběratele/zákazníka. Kromě podkladů pro analýzu získaných z obchodního rejstříku nebo veřejně dostupných zdrojů (justice.cz) lze použít další zdroje informací. Pro získání komplexních informací lze využít specializované firmy, tzv. informační kanceláře. Jejich činnost spočívá ve sběru informací a tvorbě podkladů na základě kterých se pak podnikající subjekt může rozhodnout, zda s potenciálním obchodním partnerem naváže obchodní vztah, či nikoliv. Využívání služeb informačních kanceláří zpravidla obnáší vysoké výdaje. Je tedy zapotřebí odhadnout, zda je tato podrobná zpráva opravdu nutná.

V případě stálých zákazníků jsou využívány především údaje transakční historie získané z informačního systému firmy. Tyto údaje je proto dobré evidovat a vyhodnocovat. Výsledkem hodnocení odběratelů může být například jejich rozdělení do bonitních skupin. Každá z bonitních skupin má své charakteristiky a pro každou skupinu jsou nadefinovány podmínky obchodního vztahu, nastavení limitů odběratelských úvěrů, stanovení jejich platebních podmínek včetně lhůt splatnosti, způsobjištění poskytnutých úvěrů, poskytnutí slev za předčasné splácení faktur a podobně.

Hodnocení odběratelů je třeba provádět periodicky. Jejich finanční stabilita a platební morálka nemusí být vždy konstantní (15).

1.8.2 Motivační a sanační prostředky

V této podkapitole budou zmíněny instrumenty, díky kterým lze snížit riziko vzniku pohledávek po lhůtě splatnosti, potažmo nedobytných pohledávek.

Skonto

Nejznámějším **motivačním instrumentem** v tuzemské praxi je tzv. skonto pohledávky. Tento motivační instrument má za účel motivovat odběratele ke včasnému, respektive předčasnému splacení svého závazku vůči dodavateli. Pokud odběratel tuto nabídku přijme a zaplatí svůj závazek dříve oproti původně stanovené lhůtě splatnosti, náleží mu z tohoto titulu sleva na objednávku (17).

Formálně se skonto projeví zahrnutím do smlouvy (faktury), a to například v následující podobě: „3/15, netto 30“. Tento zápis vyjadřuje podmínku, která říká, že uhradí-li odběratel svůj závazek do patnácti dnů, náleží mu sleva ve výši 3 % z celkové hodnoty závazku. Pokud této nabídky zákazník nevyužije, platí celou cenu do 30 dnů.

Pro zjištění optimální výše skonta slouží následující vzorec:

$$HDs * (1 + it) \geq HD, \text{ kde:}$$

- HDs – hodnota dodávky ponížena o hodnotu skonta,
- HD – původní hodnota dodávky,
- it – přepočtená alternativní výnosová míra.

Přepočtená alternativní výnosová míra znázorňuje přepočet na počet dnů (T), které uplynou mezi klasickou dobou splatnosti a dobou splatnosti v případě využití skonta. Vzorec pro výpočet vypadá následovně:

$$it = i \times \left(\frac{T}{360}\right), \text{ kde}$$

- T = počet dnů (dny které uplynou mezi standardní dobou splatnosti a dobou v případě využití skonta; $T = DS - LS$),
- DS = doba splatnosti obchodního úvěru ve dnech,
- LS = lhůta pro poskytnutí skonta,
- i = alternativní výnosová míra (17).

Pro výpočet maximální sazby skonta slouží tento vzorec:

$$is = \frac{it}{1+it}, \text{ kde}$$

- is – sazba skonta,
- it – přepočtená alternativní výnosová míra (17).

Vzorec vyjadřuje vztah výše hodnoty dodávky před a po skontu. Jinými slovy jde to, že hodnota dodávky ponížena o výši skonta a úročená přepočtenou alternativní výnosovou mírou by měla být stejná nebo vyšší než hodnota původní hodnoty dodávky (3).

Nyní budou popsány dva nejužívanější **instrumenty sanačních opatření**.

Smluvní pokuta

Problematickou smluvních pokut v rámci utvrzení dluhu se zabývá § 2048 až 2052 OZ. § 2048 smluvní pokutu interpretuje takto: *„Ujednají-li strany pro případ porušení smlouvené povinnosti smluvní pokutu v určité výši nebo způsob, jak se výše smluvní pokuty určí, může věřitel požadovat smluvní pokutu bez zřetele k tomu, zda mu porušením utvrzené povinnosti vznikla škoda. Smluvní pokuta může být ujednána i v jiném plnění než peněžitém.“* (2).

Sjednání smluvní pokuty nemá předepsanou formu. Může být tedy sjednána jak písemně, tak ústně.

Úrok z prodlení

Nejvýznamnějším sanačním opatřením proti vzniku nedobytných pohledávek je bezesporu stanovení úroku z prodlení. Mimo sankcionování dlužníka poskytuje úrok z prodlení věřiteli finanční prostředky jako náhradu hodnoty peněz, které věřiteli náleží a s nimiž nemohl vinou dlužníka disponovat, ačkoliv na to měl právo. Úrok z prodlení je příslušenstvím pohledávky. Z toho také vyplývá skutečnost, že se úrok z prodlení promlčuje současně s jistinou pohledávky (16).

Věřitel má v důsledku nedodržení smluvních podmínek nárok požadovat zaplacení úroku z prodlení v případě, kdy je za to dlužník zodpovědný. Pokud si smluvní strany neujednají výši úroku, stanoví se na základě vládního nařízení č. 351/2013 Sb. § 2 tohoto nařízení stanovuje: *„Výše úroku z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.“* (24). Pokud věřiteli vznikne škoda z titulu nesplnění smluvních podmínek (nesplacením dluhu), má právo na náhradu této škody pouze v případě, kdy není smluvně ujednán úrok z prodlení (2).

1.8.3 Zajišťovací prostředky

Pokud se odběratel dostane do situace, kdy není schopen splácet své závazky, vzniká věřiteli riziko vzniku nedobytných pohledávek. Taková situace je těžko předvídatelná. Pro tuto predikci lze využít například výsledky níže uvedené analýzy zákazníka/odběratele.

Omezení rizika vzniku nevymahatelných pohledávek lze mimo jiné obecně řešit využitím zajišťovacích instrumentů.

Zajišťovací funkci obsahuje instrument tehdy, pokud je schopen poskytnout jistotu, že věřitel nějaké plnění skutečně obdrží; toto plnění nahradí. Česká legislativa zná mnoho instrumentů zajišťujících dodržení povinnosti odběratele splatit svůj dluh. V praxi jsou nejvíce využívány následující:

- zálohová platba
- pojištění pohledávky
- výhrada vlastnictví
- dokumentární akreditiv
- bankovní záruka
- faktoring
- forfaiting

Zálohová platba

Při poskytnutí obchodního úvěru na základě zálohové faktury vniká povinnému (odběrateli) povinnost zaplatit zálohovou platbu dle sjednaných podmínek. Prostřednictvím této platby může být placena buď část, nebo i celá hodnota předem sjednané ceny. Poskytnutí zálohy není upraveno žádným právním předpisem. Je závislá na předem sjednaných podmínkách mezi smluvními stranami (5).

Platba předem nebo při dodání zboží či služby se nejčastěji uplatňuje tehdy, kdy provedený výkon váže vysoké náklady a podnik je potřebuje profinancovat ihned nebo v případě, kdy vzniká nový transakční vztah a subjekt na straně věřitele nemá s druhou stranou zkušenosti na základě kterých by mohl předvídat přízeň jeho platební morálky

Opět je zde třeba brát v potaz sílu konkurence; v případě vysoké četnosti subjektů podnikajících ve stejném nebo obdobném oboru roste míra rizika, že odběratel se při výběru nejpříznivější varianty odběratelsko-dodavatelského vztahu rozhodne pro subjekt, který přistoupí ke sjednání lhůty splatnosti pohledávky.

Pojištění pohledávky

Pohledávku je možné pojistit za každých podmínek. Je však třeba dobře zvážit, zda je tento krok opravdu nezbytný. Pojištění pohledávky totiž obnáší dodatečné náklady. Doporučuje se zejména tehdy, pokud se jedná o pohledávku ze zahraničního styku. V rámci obchodování se zahraničím může docházet ke vzniku spousty nepředvídatelných rizik. Jedná se například o platební potíže způsobené politickými událostmi (občanské nepokoje, stávky aj.) v zemi, kde sídlí odběratel. Dále se jedná o nemožnosti transferu plateb do České republiky z důvodu ekonomických potíží, přírodních katastrof a tak dále. Pojištěním pohledávek se zabývají specializované společnosti, které spravují obsáhlé databáze, na základě kterých jsou schopni posoudit bonitu zákazníka (8).

Výhrada vlastnictví

Výrazný zajišťovací charakter má institut výhrady vlastnického práva. Smluvní strany mají možnost se dohodnout takřka na čemkoliv. Dohoda o výhradě vlastnictví spočívá v tom, že vlastnická práva k prodané věci (zboží) přejdou na kupujícího až v momentě, kdy je celá jistina pohledávky splacena. Odpovědnost za škodu na věci ale přechází na kupujícího již při jejím převzetí. Je-li nabytí vlastnického práva podmíněno **uhrazením kupní ceny ve splátkách** a kupující je v prodlení se splátkou převyšující desetinu kupní ceny, je prodávající oprávněn od dané smlouvy odstoupit a požadovat vrácení věci (2).

Dokumentární (bankovní) akreditiv

Jedná se o prostředek jak zajišťovací, tak zároveň platební. Jeho užití je nejčastější v rámci mezinárodního obchodu. Již při uzavírání kupní smlouvy v rámci dodavatelsko-odběratelského vztahu je nutné sjednat podmínky akreditivu. Akreditivní činnost provozuje banka a stává se tak prostředníkem v tomto transakčním vztahu.

Příkazce akreditivu (kupující) svou banku o vystavení akreditivu. Banka, na základě příznivých informací, které o příkazci eviduje, otevře akreditiv ku prospěchu

prodávajícího a vyrozumí ho o tom. Oznámení obsahuje informace o platnosti a podmínkách akreditivu. Zboží je následně odesláno prodávajícím a oznamující dokumenty jsou předány bance, která je zkontroluje, a pokud vše odpovídá dohodnutým podmínkám, uhradí částku (8).

Bankovní záruka

Vznik bankovní záruky spočívá v písemném prohlášení banky v záruční listině, že uspokojí věřitele v určité peněžní částce uvedené v záruční listině, a to v případě, kdy dodavatel (povinný) nebude schopný nebo ochotný takto učinit sám. Banka ještě před vydáním záruční listiny uzavře s dlužníkem smlouvu o převzetí záruky; banka se tak stává jediným ručitelem záruky. Banka ručí jak za splacení předem sjednané částky, tak i za plnění jiných dlužnických povinností. Za ty ručí pouze za předpokladu, že jsou uvedeny v záruční listině (1).

Bankovní záruky lze rozlišit (dle charakteru zajišťovaného) na záruky platební, jež zajišťují splacení finančních závazků a záruky neplatební, které zajišťují plnění jiných dlužnických povinností (např. záruka za ztracené dokumenty).

Příkaz bance podává subjekt, který má být její činností zajištěn, tedy oprávněný.

Faktoring

Jedná se o průběžný odkup krátkodobých pohledávek (většinou se splatností do 180 dnů) faktoringovou společností (dále jen „faktor“). Dodavatelský subjekt převádí své pohledávky na faktora, který se pak stává vlastníkem pohledávky a vystupuje jako věřitel. Faktorem bývá nejčastěji banka.

Faktoring může mít 2 formy, a sice **faktoring regresní** a faktoring **bezregresní**.

Regresní faktoring spočívá v předem **smluvně sjednané lhůty** správy pohledávek faktorem včetně případného upomínání, kdy faktor **nenese riziko** platební neschopnosti nebo nevěle odběratele zaplatit. V případě nezaplacení pohledávky odběratelem ve smluvené lhůtě dochází k jejímu postoupení zpět na klienta. Riziko nesplacení pohledávky tedy zůstává na straně věřitele. V návaznosti na to mívá tato forma faktoringu nižší úrok.

Bezregresní faktoring je defacto úplné postoupení pohledávky faktorovi taktéž smluvní cestou. Riziko nesplacení pohledávky tudíž přechází na faktora, který za tímto účelem spolupracuje s komerční pojišťovnou. Tato forma faktoringu je sice dražší, na druhou stranu zbavuje věřitele rizika plynoucího z nezaplacení pohledávky a přebírá proces správy pohledávek (25).

Obchodní smlouva zavazuje věřitele, že bude sjednané pohledávky převádět na faktora. I faktor se ve smlouvě zavazuje k povinnosti, a sice k vyplácení určitého procentního podílu hodnoty pohledávky klientovi. Výše podílu se většinou pohybuje v rozmezí 80 – 90 %. Zbytek hodnoty pak představuje provizi faktoringové společnosti.

Využití tohoto instrumentu zajištění pohledávek je doporučován větším podnikům s vyšší nominální hodnotou pohledávek.

Forfaiting

Jedná se o vyšší formu faktoringu. Forfaitingová společnost v tom případě odkupuje pohledávky od svých klientů na základě smluvního vztahu. Předmětem jsou pohledávky střednědobé až dlouhodobé, tzn. jejich lhůta splatnosti se pohybuje v řádech let. Forfaiting probíhá především na mezinárodní úrovni. Pohledávky musí být současně zajištěné, a to v praxi nejčastěji bankovní zárukou nebo směnkou.

Zajištění pohledávky forfaitingem je vhodné pro společnosti obchodující v mezinárodním prostředí, kdy jejich zahraniční vystavené faktury představují pohledávky v řádech milionů korun.

Cena forfaitingu se skládá z diskontní sazby a poplatků za poskytnutí služeb forfaitingové společnosti. Diskontní sazba se počítá z aktuální úrokové sazby na mezibankovním trhu a z marže je stanovena na základě míry rizika forfaitera nebo výše a lhůty splatnosti pohledávky (26).

1.8.4 Vymáhání pohledávek

Ne každá pohledávka je ze strany povinného chápána jako povinnost plnit. Odběratelský subjekt a jeho platební morálka závisí na mnoha faktorech. Mezi ně se řadí například nízký kapitál pro financování svého podnikání, omezený nebo žádný přístup k externím zdrojům financování, a v neposlední řadě druhotnou platební neschopnost. Vedle

uvedených faktorů sehrává roli také otázka priority; dlužný subjekt na základě rozhodovacích procesů může jednu pohledávku upřednostnit před druhou. K tomuto nejčastěji dochází v závislosti na možné výši sankcí za nedodržení smluvních podmínek (18).

Vymáhání pohledávek se obecně dělí do dvou skupin podle toho, jakou cestou je prováděno. Obecně se dělí na **soudní a mimosoudní**. Tyto dvě skupiny nyní budou popsány a blíže specifikovány.

1. Mimosoudní vymáhání pohledávek

V tuzemské terminologii se mimo jiné používá výraz vymáhání svépomoci. Probíhá buď interně v podniku nebo externě prostřednictvím tzv. vymáhacích agentur na vlastní náklady věřitele. Mimosoudní vymáhání pohledávky po splatnosti nemá žádným právním předpisem stanovené kroky a postupy jejího provedení. Proces mimosoudního vymáhání pohledávek může být následující:

- telefonický kontakt, písemná upomínka,
- využití vymáhací agentury,
- zaslání předžalobní upomínky.

Telefonický kontakt, písemná upomínka

Využívá se jako primární prostředek pro informování o uplynutí sjednané lhůty splatnosti. Při přetrvávání problému nezaplacení může být opakován v pravidelných intervalech. Jedná se o nejrychlejší a nejlevnější opatření. Hovor nejčastěji uskuteční zaměstnanec, který s daným odběratelem nejintenzivněji komunikuje.

Vedle telefonického kontaktu lze obdobně použít písemná upomínka. Opět se jedná o jakési připomenutí povinnosti dlužníka vůči věřiteli. Oproti telefonickému kontaktu má ale tato alternativa jistou výhodu, a sice v její materiálnosti. V případě potencionálního soudního jednání je pak dokazování existence pohledávky prokazatelnější.

V krajním případě se lze také dohodnout na osobní návštěvě a na případné změně obchodních podmínek s ohledem na úroveň vztahů s konkrétním odběratelem.

Využití vymáhací (inkasní) agentury

Inkasní agentury fungují pod záštitou Asociace inkasních agentur. Asociace si své členy vybírá na základě splnění předepsaných podmínek, jako jsou například přijetí etického kodexu asociace, závaznému dodržování zákonů České republiky, ochraně osobních dat a respektování osobní nedotknutelnosti dlužníků. Ve většině případech se jedná o právnické osoby, které zabývají mimosoudním inkasem pohledávek za úvodní fixní poplatek a provizi odvíjející se od složitosti daného případu (19).

Výhoda těchto agentur spočívá v jejich rychlosti, zkušenostech s vymáháním pohledávek. Nevýhoda může spočívat ve vysokých nákladech v případě zapeklitého případu vymáhání.

Předžalobní upomínka

Institut předžalobní upomínky (výzvy) upravuje § 142a zákona č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád (dále jen „OSŘ“). Ten ho nazývá jako „výzvu k plnění“.

Podání této upomínky je nezbytným krokem před podáním žaloby k místě a věcně příslušnému správnímu soudu. Jinými slovy, odstavec 1 zmíněného paragrafu říká, že podání návrhu na zahájení soudního řízení bez zaslání předžalobní upomínky povinnému není v tuzemském právu přípustné. Výzva k plnění navíc musí být straně povinného odeslána nejméně 7 dní před tímto úkonem. Odstavec 2 zmíněného paragrafu k věci dodává: *„Jsou-li tu důvody hodné zvláštního zřetele, může soud výjimečně náhradu nákladů řízení zcela nebo zčásti žalobci přiznat i v případě, že žalobce žalovanému výzvu k plnění za podmínek uvedených v odstavci 1 nezaslal.“* (19).

2. Soudní vymáhání pohledávek

Pokud společnost nedosáhne inkasa na základě mimosoudního vymáhání dluhu, nastupuje soudní vymáhání. Soudní jednání se zahajuje podáním žaloby u věcně a místně příslušného soudu. Žalobce (oprávněný) má povinnost doložit všechny listinné důkazy prokazující dluh (vystavená faktura, obchodní smlouva, potvrzený dodací list, odeslané upomínky v rámci mimosoudního řízení, předžalobní upomínka atd.). Soud může rozhodnout o věci nebo její části na základě tvrzení a předložených důkazech žalobce, a to i bez slyšení žalovaného, prostřednictvím **platebního příkazu**. V tomto právním

dokumentu soud ukládá povinnost žalovanému uhradit uplatněnou peněžní pohledávku včetně nákladů řízení žalobci do 15 dnů od doručení. Ve stejné lhůtě má žalovaný právo proti věci podat odpor. I zde se předpokládá věcné odůvodnění odporu. Pokud není odpor řádně odůvodněn, může být soudem zamítnut.

V případě, kdy pobyt žalovaného není známý nebo je jeho pobyt v zahraničí, není soud oprávněn platební rozkaz vydat. V takovém případě je soud povinen nařídít zahájení jednání (19).

1.9 Vybrané ukazatele finanční analýzy

Finanční analýza je jedna z nejlepších variant, jak komplexně prověřit ekonomickou situaci podniku. V této části bakalářské práce budou představeny ty ukazatele finanční analýzy, jejichž výsledky jsou úzce spjaty právě s pohledávkami. Z výsledků těchto ukazatelů lze usuzovat, zda podnik řídí pohledávky efektivně, či nikoliv.

1.9.1 Doba obratu pohledávek

Výsledky tohoto ukazatele deklarují, jak dlouho dobu společnost průměrně čeká na inkaso svých pohledávek od odběratelů ve dnech (20). Doba obratu pohledávek se počítá prostřednictvím tohoto vzorce:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{Pohledávky z obchodních vztahů}}{\text{Tržby}} * 360$$

Při porovnání se sjednanými lhůtami splatnosti se dá na základě výsledných hodnot daného ukazatele přibližně vypočítat, zda jsou tyto lhůty dodržovány (20).

1.9.2 Doba obratu závazků

Výsledné hodnoty vypočtené pomocí tohoto ukazatele vyjadřují, jak dlouhou dobu trvá, než obchodní korporace uhradí své závazky vůči dodavatelům (20). Výsledná hodnota je vyčíslena ve dnech. Doba obratu závazků se počítá za pomocí vzorce:

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{Krátkodobé závazky z obchodních vztahů}}{\text{Výkonová spotřeba}} * 360$$

Hodnoty tohoto ukazatele by měly dosáhnout přibližně stejných hodnot ukazatele doby obratu pohledávek (12).

1.9.3 Ukazatel likvidity

Likvidita obecně vyjadřuje míru schopnosti podniku hradit své krátkodobé závazky. Ukazatelé likvidity zobrazují, do jaké míry jsou krátkodobé závazky kryty oběžným majetkem (20).

Ukazatel likvidity se dále podrobněji dělí na likviditu běžnou, pohotovou a okamžitou podle toho, která část oběžných aktiv je do výpočtu zahrnuta. Vzorce pro jejich výpočty jsou následující:

- $Běžná\ likvidita = \frac{Oběžná\ aktiva}{Krátkodobé\ závazky}$
- $Pohotová\ likvidita = \frac{Oběžná\ aktiva - Zásoby}{Krátkodobé\ závazky}$
- $Okamžitá\ likvidita = \frac{Krátkodobý\ finanční\ majetek + Peněžní\ prostředky}{Krátkodobé\ závazky}$

Čítec zlomku zjednodušeně obsahuje hodnotu aktiv, kterými lze hradit a jmenovatel hodnotu pasiv, která jsou třeba uhradit (20).

1.9.4 Ukazatel zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti informují společnost o tom, v jaké míře jsou celková aktiva podniku financována cizími zdroji (20). Základním ukazatelem zadluženosti je ukazatel celkové zadluženosti. K jeho výsledku se dá dojít za pomoci tohoto vzorce:

$$Celková\ zadluženost = \frac{Cizí\ zdroje}{Aktiva\ celkem}$$

2. ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU

V této kapitole je podrobně popsána vybraná obchodní korporace (akciová společnost) pro tvorbu bakalářské práce. Jsou zde uvedeny základní informace o podniku, jeho podnikatelská činnost, odvětvové a velikostní zařazení, organizační struktura a některé principy pro vedení účetnictví.

Dále se tato kapitola bude věnovat především pohledávkám. Jsou zde představeny pohledávky, které firmě vznikají a jejich vývoj za uplynulá čtyři po sobě jdoucí účetní období (roky 2015, 2016, 2017 a 2018). Pohledávky jsou podrobněji rozebrány na základě vybraných ukazatelů finanční analýzy. Důraz je pak především kladen na pohledávky po lhůtě splatnosti a na způsoby, jak tyto pohledávky podnik řídí.

2.1 Základní informace o podniku

Společnost PULCO, a. s. zahájila svoji činnost v roce 2002 jako lakovna. Specializovala se pouze na práškové a mokré lakování. V roce 2010 rozšířila svůj výrobní program o lisovnu, kde zpracovává různé plechy. Rok 2013 přinesl rozšíření nabídky o zámečnické činnosti a v roce 2014 společnost doplnila nabídku služeb pro stavební společnosti o výrobu tepelně izolačních panelů.

Ke své činnosti využívá těch nejmodernějších technologií jako například IDEAL LINE, SAMES, nebo WAGNER. Také je držitelem různých certifikátů, které prokazují vysokou kvalitu výrobků společnosti. Obdržela například certifikát kvality QUALICOAT nebo GSB INTERNACIONAL.

Firma: PULCO, a. s.

Sídlo: Heršpická 758/13, Štýřice, 619 00 Brno

Typ společnosti: akciová společnost

Základní kapitál: 10 000 000 Kč

Akcie: 100 ks kmenové akcie na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč, listinná podoba

Založení společnosti: Firma vznikla dne 11. 03. 2002 zápisem do Obchodního rejstříku u Krajského soudu v Brně.

Předmět podnikání

- 1) Provádění staveb, jejich změn a odstraňování
- 2) Zámečnictví, nástrojářství
- 3) Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Velikost a odvětvové zařazení společnosti

Firma v současné době zaměstnává 70 zaměstnanců, z toho 16 technickohospodářských pracovníků a 54 dělníků. Čistý roční obrat za účetní období roku 2018 dosáhl výše 122,5 mil Kč a celková aktiva firmy dosáhla částky 32,7 mil Kč. Na základě těchto informací se firma řadí mezi **malé účetní jednotky**. Dle § 1b ZoÚ je kritérium pro toto zařazení následující: „*Malou účetní jednotkou je ta, která není mikro účetní jednotkou a k rozvahovému dni nepřekračuje alespoň 2 z uvedených hraničních hodnot a) aktiva celkem 100 000 000 Kč, b) roční úhrn čistého obratu 200 000 000 Kč, c) průměrný počet zaměstnanců v průběhu účetního období 50.*“ (4).

Podle CZ-NACE, tedy podle klasifikace ekonomických činností, společnost PULCO, a. s. najdeme v **sekci C Zpracovatelský průmysl, oddíl 32**.

Základní principy pro vedení účetnictví

Na základě § 20 ZoÚ je společnost PULCO, a. s. povinna ověřit účetní závěrku auditorem. Na základě této skutečnosti je podnik dále povinen vést účetnictví v plném rozsahu a taktéž sestavovat Účetní závěrku (dále jen „ÚZ“) v plném rozsahu. Níže jsou uvedeny způsoby oceňování, které společnost použila při sestavení ÚZ za rok 2018, resp. 2017, 2016 a 2015, a to u majetku, který je využit ve finanční analýze podniku.

Pohledávky

Účetní jednotka oceňuje své pohledávky při vzniku jmenovitou hodnotou. Při nabytí za úplaty nebo vkladem pak pořizovací cenou. Opravné položky k pohledávkám tvoří podle ZoR pro zjištění základu daně z příjmu. Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení, které jsou výdajem (nákladem) na dosažení, zajištění a udržení příjmů tvoří společnost až do výše rozvahové hodnoty nepromlčených pohledávek přihlášených u soudu od zahájení insolvenčního řízení do konce lhůty stanovené

v rozhodnutí soudu o úpadku. Dle vnitropodnikové směrnice tvoří společnost účetní opravné položky do výše 50 % nominálu hodnoty u pohledávek 180 dní po splatnosti.

Zásoby

Zásoby pořizuje společnost nákupem za pořizovací cenu + vedlejší náklady spojené s pořízením (doprava).

Zásoby barvy byly v průběhu roku účtovány způsobem A.

Ostatní zásoby byly v průběhu roku účtovány způsobem B.

Zásoby vytvořené ve vlastní režii společnost nemá.

Náklady a výnosy

Náklady a výnosy společnost PULCO, a. s. účtuje časově rozlišené, tzn., účtuje o nich v tom účetním období, se kterým věcně a časově souvisí.

2.2 Organizační struktura

V této podkapitole budou představeny statutární orgány společnosti. Budou zde popsány jejich činnosti a kompetence, které jsou uvedeny ve výroční zprávě společnosti. Dále je tato podkapitola zaměřena na zaměstnance společnosti.

Statutárními orgány společnosti PULCO, a. s. jsou:

Valná hromada

Dle § 44 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“) je nejvyšším orgánem akciové společnosti valná hromada (22). Ta je tvořena akcionáři. Akcie společnosti PULCO, a. s. vlastní jediný akcionář. Je jím akciová společnost KAROSERIA, a. s. Valná hromada primárně schvaluje účetní závěrku, rozhoduje o rozdělení zisku a volí členy představenstva i dozorčí rady.

Představenstvo

Výpis z obchodního rejstříku společnosti uvádí: „*Představenstvo je kolektivním statutárním orgánem. Náleží mu veškerá působnost, kterou zakladatelské právní jednání, zákon nebo rozhodnutí orgánu veřejné moci nesvěří jinému orgánu společnosti. Každý člen představenstva může společnost samostatně zastupovat ve všech záležitostech.*

Představenstvo pověří jednoho člena právním jednáním vůči zaměstnancům společnosti nebo deleguje tuto pravomoc organizačním řádem na vedoucího zaměstnance společnosti. Za společnost podepisují členové představenstva tak, že předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva k názvu společnosti či otisku razítka společnosti připojí svůj podpis.“ (20).

Členové představenstva jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a člen představenstva. Místopředseda představenstva je zároveň ředitelem společnosti.

Dozorčí rada

§ 44 odst. 2 ZOK charakterizuje dozorčí radu následovně: *„Kontrolním orgánem obchodní korporace se pro potřeby tohoto zákona rozumí dozorčí rada, kontrolní komise nebo jiný obdobný orgán.“* (22). Členové dozorčí rady jsou předseda dozorčí rady a 2 členové dozorčí rady.

Způsob jednání

Kdo společnost zastupuje, dá najevo, co ho k tomu opravňuje, neplyne-li to již z okolností. Kdo za společnost podepisuje, připojí k jejímu názvu svůj podpis, popřípadě i údaj o své funkci nebo o svém pracovním zařazení (22).

Ředitel je přímým nadřízeným ekonoma společnosti a dvou vedoucích zaměstnanců příslušných oddělení. Jeho kompetencí je především řízení společnosti jako takové, sestavování rozpočtů a plnění stanovených cílů.

Hlavní ekonom společnosti zodpovídá zejména za daňovou, účetní a mzdovou agendu. Zajišťuje plynulý proces všech finančních činností, komunikuje s úřady a vede evidenci majetku společnosti. Svoji práci může delegovat na účetní, jejíž hlavní pracovní činností je účtování faktur přijatých a vydaných, evidence pohybu peněžních prostředků na pokladně a na bankovním účtu a zpracovávání podkladů pro daňovou povinnost.

Účetní a daňovou agendu pro oddělení lisovny má v kompetencích administrativní pracovník lisovny (viz níže).

Vedoucí technologie má na starost údržbu, revize, obstarává plynulý chod svého oddělení. Tuto činnost může delegovat na své přímé podřízené, kterými jsou technologové lakovny. Dále vyhotovuje audity technologických procesů, na základě

kterých firma disponuje již zmíněnými certifikáty, díky kterým se stává atraktivnější pro stálé, ale i potencionální zákazníky.

Hlavní činností programátora/technologa je přetváření výkresové dokumentace do digitální podoby, která je nezbytná pro práci dělníků. Na základě těchto digitálních dokumentů lze vyhotovovat konečné výrobky.

Pracovní činnost obchodního manažera spočívá v oslovování a získávání zákazníků. Sestavuje komplexní cenové nabídky a komunikuje se zákazníky. Stará se o spokojenost zákazníků.

Vedoucí lisovny je přímým podřízeným obchodního manažera. Primárně dohlíží na práci zaměstnanců, vytváří obchodní nabídky pro své oddělení, komunikuje se zákazníky a stará se o případné prodlevy výrobního procesu.

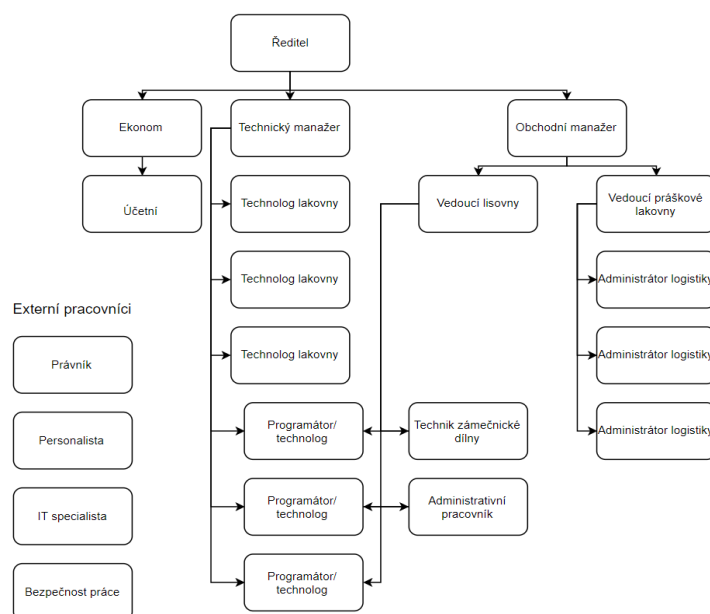
Technik zámečnické dílny zpracovává technickou analýzu zakázek, na základě které posuzuje reálnost zhotovení, výši potřebných materiálů a náklady s tím spojené, termíny zhotovení určitých částí procesu a podobně.

Administrativní pracovník zabezpečuje fakturaci pro vedoucího lisovny, jak bylo zmíněno výše. Přípravuje podklady pro následnou práci programátorů/technologů.

Vedoucí práškové lakovny zodpovídá za práci dělníků, za jejich kvalifikaci a potřebné množství, vede interní porady pro vyšší efektivitu práce a připravuje podklady pro fakturaci.

Právní, personální, bezpečnostní a IT činnosti společnost zajišťuje na základě spolupráce s externími subjekty.

Firemní hierarchii a organizační strukturu zobrazuje následující obrázek, který byl zpracován na základě výroční zprávy společnosti z roku 2018.



Obrázek 2: Organizační struktura společnosti PULCO, a. s.
(Zdroj: Vlastní tvorba dle dokumentů společnosti)

2.3 Aplikace vybraných ukazatelů finanční analýzy

V této podkapitole budou představeny firemní pohledávky a závazky za sledovaná účetní období a provedeny výpočty vybraných ukazatelů finanční analýzy zaměřené především na stav pohledávek. Číselné údaje užití ve výpočtech byly čerpány z účetních výkazů, tedy z účetních závěrek společnosti příslušných účetních období. Výpočty byly provedeny na základě vzorců uvedených v kapitole 1.9.

2.3.1 Doba obratu pohledávek

Jeden z nejvýznamnějších ukazatelů finanční analýzy pro zjištění stavu efektivnosti firemních pohledávek je nepochybně ukazatel doba obratu pohledávek. Postup výpočtu tohoto ukazatele je uveden výše v kapitole 1.9.1. Níže v tabulce jsou uvedeny příslušné údaje pro výpočet tohoto ukazatele pro jednotlivá období a jejich výsledky. Uvedené částky jsou vyčísleny v tis. Kč, výsledné hodnoty ve dnech zaokrouhlených na celá čísla.

Tabulka 2: Doba obratu pohledávek

	2015	2016	2017	2018
Krátkodobé Pohledávky	15 074	19 038	29 013	25 009
Tržby	91 089	93 806	104 597	120 195
Denní tržby	253	260	290	334
DOBA OBRATU POHLEDÁVEK	60	73	100	75

(Zdroj: Vlastní tvorba dle dokumentů společnosti)

Z tabulky je na první pohled patrné, že doba obratu (splatnosti) pohledávek má v obdobích 2015-2017 rostoucí tendenci. Tento jev pro firmu není vůbec příznivý. Dosažené hodnoty jsou navíc v silném rozporu se zákonem stanovenou lhůtou 30 dní. A to hned v roce 2015, kdy je dosažená hodnota za sledovaná období nejnižší, avšak téměř dvakrát 30 dní. V roce 2016 hodnota vyrostla o víc než polovinu. Rok 2017 přinesl další vysoké navýšení. Oproti výsledku z roku 2015 doba obratu pohledávek vzrostla téměř o 100 %. Rok 2018 tuto nežádoucí rostoucí tendenci zastavil. Došlo ke snížení doby obratu pohledávek, což pro společnost jednoznačně znamená příznivou změnu mimo jiné v podobě růstu finančních prostředků z realizovaných obchodů.

Vysoká míra doby splatnosti pohledávek je především výsledkem špatné platební morálky odběratelských subjektů a zanedbaným procesem analýzy hodnocení zákazníka.

2.3.2 Doba obratu závazků

Tento ukazatel je užitečný především pro potencionální věřitele. Demonstruje, kolik dní průměrně uplyne, než dlužník zaplatí své závazky. Pokud firma do své finanční analýzy zahrnuje tento ukazatel, může z jeho výsledku zjistit dvě informace. Tou první je, jak rychle společnost plní své závazky a na základě zjištěných informací pak provést jistá opatření pro zlepšení situace. Jedná se o jakousi sebereflexi. Výsledky může také použít pro porovnání s dobou obratu pohledávek. Tato komparace bude následně uvedena níže. V tabulce jsou uvedeny příslušné údaje pro výpočet tohoto ukazatele pro jednotlivá období a jejich výsledky. Číselné hodnoty pro výpočet ukazatele jsou uvedeny v tis. Kč, výsledné hodnoty pak ve dnech zaokrouhlených na celá čísla.

Tabulka 3: Doba obratu závazků

	2015	2016	2017	2018
Závazky z OV	5 993	7 621	17 896	8 137
Výkonová spotřeba	64 798	63 370	77 093	79 440
Denní výkony	180	176	214	220
DOBA OBRATU ZÁVAZKŮ	33	43	83	37

(Zdroj: Vlastní tvorba dle dokumentů společnosti)

Z tabulky je patrné, že rok 2017 přinesl obrovský nárůst doby splatnosti závazků firmy. Předěšlé sledované roky, tedy roky 2015 a 2016, se více méně blíží obecně užívané lhůtě splatnosti, tedy 30 dní. Obrovský nárůst v roce 2017 zapříčinil vysoký nárůst položky závazky z obchodních vztahů.

Výsledek roku 2017, tj. výsledná hodnota téměř třikrát vyšší než obecně uznávaná hodnota třiceti dnů, může mít nepříznivý dopad na důvěryhodnost a narušit přízeň a loajalitu spolupracujících nebo odbírajících subjektů, a tím snížit celkový počet odběratelů. V roce 2018 naopak došlo k velkému poklesu této hodnoty, což pro společnost představuje zejména zvýšení důvěryhodnosti a solventnosti v očích zákazníků.

2.3.3 Komparace doby obratu pohledávek a závazků

V této podkapitole bude uvedeno již zmíněné porovnání doby splatnosti firemních závazků s dobou splatností firemních pohledávek. Toto porovnání představuje následující tabulka, jejíž hodnoty jsou uvedeny ve dnech.

Tabulka 4: Komparace doby obratu pohledávek a závazků

	2015	2016	2017	2018
DOBA OBRATU POHLEDÁVEK	60	73	100	75
DOBA OBRATU ZÁVAZKŮ	33	43	83	37

(Zdroj: Vlastní tvorba dle dokumentů společnosti)

Z porovnání těchto dvou ukazatelů lze vyvodit, že společnost PULCO, a. s. je na tom co se týče platební morálky značně příznivěji než její odběratelské subjekty. Na inkaso svých pohledávek čeká v průměru cca 77 dní. Načez svoje závazky platí v průměru do 49 dní ode dne přijetí faktury. Tato skutečnost může mít dopad na solventnost společnosti. Svá oběžná aktiva totiž drží ve vyšší míře právě v pohledávkách.

2.3.4 Ukazatele likvidity

V následující tabulce jsou zapsány výsledné hodnoty všech tří typů ukazatele likvidity za sledovaná účetní období.

Tabulka 5: Ukazatele likvidity

	2015	2016	2017	2018
Okamžitá likvidita	0,38	0,28	0,01	0,01
Pohotová likvidita	2,18	2,10	1,20	1,77
Běžná likvidita	2,48	2,36	1,35	1,99

(Zdroj: Vlastní tvorba dle ÚZ společnosti 2015-2018)

Z tabulky lze jednoduše zaznamenat vysoký numerický skok mezi pohotovou a okamžitou likviditou společnosti, a to ve všech sledovaných obdobích. Tady se totiž odráží již zmiňované držení velké části celkových oběžných aktiv v pohledávkách.

V roce 2018 se stejně jako ve výsledcích ostatních ukazatelů finanční analýzy projevuje znatelné zlepšení výsledné hodnoty. Roli zde sehrává obzvláště snížení hodnot krátkodobých závazků (oproti roku 2017 o 10 mil Kč).

Ministerstvo průmyslu a obchodu (dále jen „MPO“) na svých webových stránkách zveřejňuje tzv. „Panorama zpracovatelského průmyslu ČR“. Panorama je tvořeno na základě statistických údajů a obsahuje mimo jiné průměrné hodnoty tohoto ukazatele (23). Pro zpracovatelský průmysl bylo v roce 2017 dosaženo průměrné hodnoty 1,66 ukazatele běžné likvidity. V porovnání s výslednou hodnotou společnosti PULCO, a. s. v roce 2017 se s menší odchylkou jedná téměř o shodu. V předešlých sledovaných obdobích tyto hodnoty ale nabyly daleko vyšších hodnot v porovnání se statistickými údaji (23).

Stejně tak MPO pracuje s hodnotami likvidity pohotové a okamžité. V případě pohotové likvidity bylo opět téměř dosaženo průměru. Panorama MPO uvádí hodnotu 1,18 (23). Společnost PULCO ve stejném roce dosáhla hodnoty 1,20. Předešlá sledovaná období však v porovnání dosáhla výsledků mnohem vyšších.

Okamžitá likvidita dosáhla optimálního výsledku v letech 2015 a 2016. V roce 2017 a 2018 je výsledná hodnota velmi nízká. Tuto skutečnost zapříčinil opět vysoký podíl pohledávek v oběžných aktivech.

2.3.5 Ukazatel zadluženosti

Následující tabulka obsahuje výsledné hodnoty výpočtů vybraného ukazatele finanční analýzy pro tuto bakalářskou práci, tj. ukazatele zadluženosti v %.

Tabulka 6: Ukazatel zadluženosti

	2015	2016	2017	2018
Celková zadluženost	36	35	64	43

(Zdroj: Vlastní tvorba dle ÚZ společnosti 2015-2018)

Výsledná hodnota zadluženosti společnosti by měla být pochopitelně co nejnižší. Obecně platí pravidlo, že příznivý stav zadluženosti by měl dosahovat přepočtených hodnot pod 50 %.

Z tabulky plyne, že toto nepsané pravidlo bylo dodrženo za sledovaná období 2015, 2016 a 2018. Rok 2017 přinesl silné navýšení hodnoty ukazatele. Dle interních informací

zaměstnance společnosti bylo zjištěno, že rok 2017 byl významným v oblasti úvěrovaných investic do renovací a inovací výrobních zařízení a technologií.

Ukazatel zadluženosti je směrodatný především pro věřitele, respektive potencionální věřitele, tedy dodavatele. Primárně na základě výsledků tohoto ukazatele totiž věřitelé (nejčastěji banky) zvažují, zda s konkrétním subjektem navážou obchodní vztah, či nikoliv.

Ačkoliv se může zdát, že ukazatel zadluženosti nemá s řízením pohledávek co dočinění, opak je pravdou. Jde o to, že v případě, kdy společnost nebude inkasovat své pohledávky řádně a včas, nebude mít peněžní prostředky na splácení svých závazků. Své závazky ale hradit musí. Je tedy nucena k dalšímu zadlužení (krátkodobý úvěr v bance). Pokud ale společnost disponuje vysokou mírou zadluženosti, banka žádosti o úvěr zpravidla nevyhoví

2.4 Struktura pohledávek

Nyní bude představena kapitola obsahující informace o celkové výši konkrétních druhů pohledávek společnosti PULCO, a. s. v tis. Kč za čtyři sledovaná období.

Tabulka 7: Struktura pohledávek 2015

Rok 2015	Brutto	Korekce	Netto
POHLEDÁVKY (krátkodobé)	17 133	-2 059	15 074
Pohledávky z OV	16 134	-2 059	14 075
Daňové pohledávky	994	0	994
Krátkodobé poskytnuté zálohy	0	0	0
Jiné pohledávky	5	0	5
Dohadné účty aktivní	0	0	0

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy 2015)

Celkové pohledávky firmy za účetní období 2015 představovaly 17 133 tis. Kč. Sloupec korekce v tomto případě znamená částku pohledávek, které jsou přechodně sníženy ze své původní hodnoty. Jedná se o pohledávky po lhůtě splatnosti **déle než 360 dní**, které v roce 2015 dosáhly částky 2 059 tis. Kč. Položka Daňové pohledávky představuje nadměrný odpočet DPH.

Tabulka 8: Struktura pohledávek 2016

Rok 2016	Brutto	Korekce	Netto
POHLEDÁVKY (krátkodobé)	21 138	-2 055	19 083
Pohledávky z OV	19 843	-2 055	17 788
Daňové pohledávky	435	0	435
Krátkodobé poskytnuté zálohy	9	0	9
Jiné pohledávky	5	0	5
Dohadné účty aktivní	846	0	846

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy 2016)

V roce 2016 dosáhly krátkodobé pohledávky částky 21 138 tis. Kč. Opět se zde promítají pohledávky po lhůtě splatnosti déle než 360 dní. Ty dosahují částky 2 055 tis. Kč. Daňové pohledávky zde zastupují stejnou roli jako v předešlém roce. Dohadné účty aktivní představují ty pohledávky, u kterých z důvodu chybějících účetních dokladů nemůžeme stanovit přesnou peněžní částku, tj. částka je odhadována.

Tabulka 9: Struktura pohledávek 2017

Rok 2017	Brutto	Korekce	Netto
POHLEDÁVKY (krátkodobé)	31 065	-2 052	29 013
Pohledávky z OV	29 982	-2 052	27 930
Daňové pohledávky	519	0	519
Krátkodobé poskytnuté zálohy	1	0	1
Jiné pohledávky	5	0	5
Dohadné účty aktivní	558	0	558

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy 2017)

V roce 2017 představovaly krátkodobé pohledávky částku 31 065 tis. Kč. Po odečtení sloupce hodnoty ve sloupci korekce se tato částka snížila na částku 29 013 tis. Kč. Ostatní částky položek v tabulce znázorňují obdobné případy jako v předešlých sledovaných obdobích.

Tabulka 10: Struktura pohledávek 2018

Rok 2018	Brutto	Korekce	Netto
POHLEDÁVKY (krátkodobé)	27 064	-2 055	25 009
Pohledávky z OV	25 045	-2 055	22 990
Daňové pohledávky	0	0	0
Krátkodobé poskytnuté zálohy	147	0	147
Jiné pohledávky	5	0	5
Dohadné účty aktivní	1 867	0	1 867

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy 2018)

V roce 2018 představovaly krátkodobé pohledávky částku 27 064 tis. Kč. Hodnota v netto potom představuje částku 25 009 tis. Kč. Velký rozdíl byl zaznamenán u položky

dohadné účty aktivní. Oproti roku 2017 byla zjištěna hodnota třikrát větší. Vysoký nárůst představuje mimořádný výnos z titulu pojistného plnění vztahující se ke škodě vzniklé na výrobním stroji. Vzhledem k tomu, že se jedná o očekávané peněžité plnění a není známá přesná částka, účtuje o ní jako o dohadu na aktivním účtu 388.

Následující tabulka představuje přehled pohledávek po lhůtě splatnosti za 4 sledovaná období v tis. Kč.

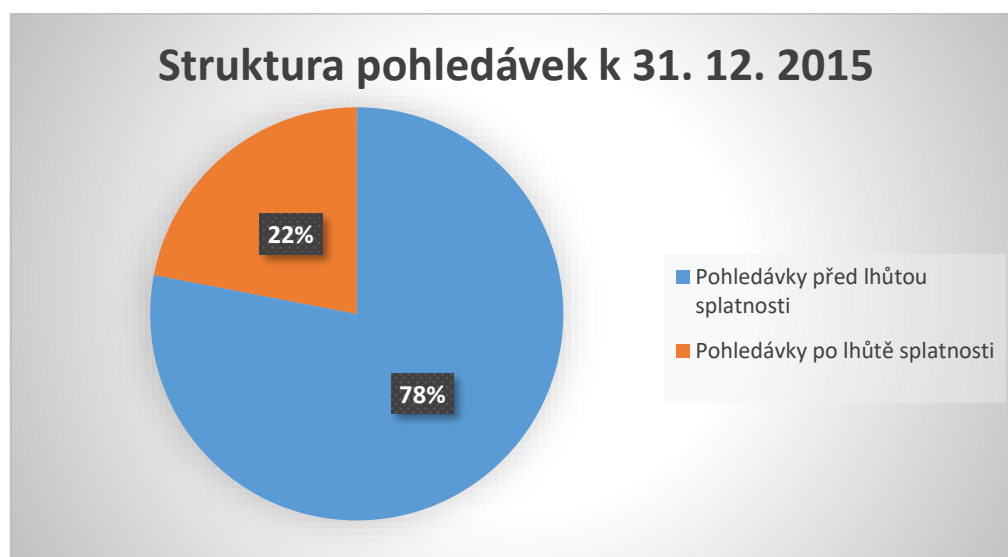
Tabulka 11: Pohledávky po lhůtě splatnosti

	2015	2016	2017	2018
Pohledávky po lhůtě splatnosti	3 546	5 132	7 909	7 967

(Zdroj: Vlastní tvorba dle výročních zpráv sledovaných období)

Z tabulky je patrné, že výše pohledávek po splatnosti rapidně roste. V roce 2015 dosahovaly částky 3 546 tis. Kč, z toho 2 059 tis. Kč tvořily pohledávky, ke kterým byly vytvořeny účetní opravné položky. Tyto jsou obsaženy v rozvaze ve sloupci korekce. V roce 2016 vzrostly na částku 5 132 tis. Kč a v roce 2017 opět vzrostly, a to až na částku 7 909 tis. Kč. Tyto vysoké rozdíly a rostoucí tendence by pro firmu měly být alarmující. I rok 2018 přinesl nárůst, nicméně se oproti nárůstům let předešlých jedná o částku téměř zanedbatelnou.

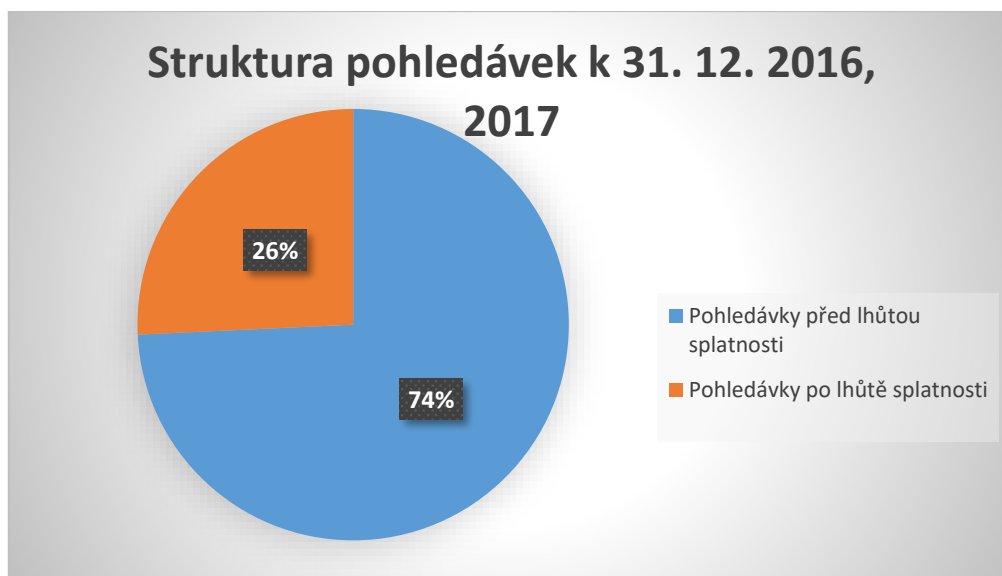
Následující graf zobrazuje procentuální poměr mezi pohledávkami před lhůtou splatnosti a pohledávkami po lhůtě splatnosti (delší i kratší než 360 dní). Jsou zde však uvedeny pouze tři grafy, a to z toho důvodu, že procentuální vyjádření poměru těchto pohledávek v letech 2016 a 2017 dosáhlo stejných hodnot.



Obrázek 3: Struktura pohledávek k 31. 12. 2015

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2015)

V roce 2015 dosáhly pohledávky po lhůtě splatnosti 22 % z celkových pohledávek z obchodního vztahu. Toto procento představuje přesně 3 546 tis. Kč z celkových pohledávek z OV. Pohledávky před lhůtou splatnosti představovaly 12 588 tis. Kč.

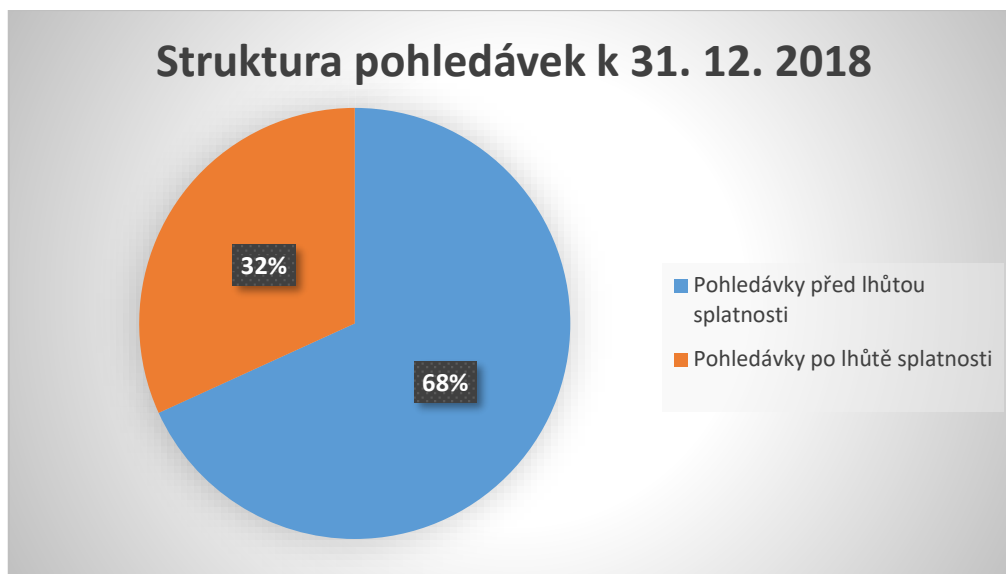


Obrázek 4: Struktura pohledávek k 31. 12. 2016 a 2017

(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2016,2017)

V roce 2016 došlo k mírnému navýšení procentuálních hodnot pohledávek po lhůtě splatnosti, a to o 4 %. Představovaly částku ve výši 5 107 tis. Kč a pohledávky před lhůtou splatnosti ve výši 14 736 tis. Kč.

V roce 2017 došlo ke stejnému procentuálnímu podílu pohledávek před splatností a po splatnosti, jako tomu bylo předešlý rok. Hodnota 26 % v tomto případě odpovídá částce 7 909 tis. Kč.



Obrázek 5: Struktura pohledávek k 31. 12. 2018
(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2018)

Rok 2018 přinesl snížení celkových pohledávek z OV. Pohledávky po splatnosti však naopak mírně vzrostly. Ačkoli nedošlo k velkému rozdílu oproti výsledkům analýzy z roku 2017 (rozdíl 58 tis. Kč), procento pohledávek po splatnosti vzrostlo na hodnotu 32 %. Na tento poměrně vysoký procentuální nárůst má mimo jiné vliv již zmíněné snížení celkových pohledávek z OV.

2.5 Struktura pohledávek po splatnosti

Prostřednictvím výročních zpráv a v nich obsažených účetních závěrek, které PULCO, a. s. každoročně tvoří, lze provést podrobnou analýzu pohledávek po splatnosti. V následujících grafech jsou znázorněny jak pohledávky po splatnosti do 30, 90, 180 a 360 dnů, tak i pohledávky po splatnosti více než 360 dnů za čtyři sledovaná období v %.



Obrázek 6: Pohledávky po splatnosti k 31. 12. 2015
(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2015)

V roce 2015 představovaly celkové pohledávky po splatnosti částku 3 546 tis. Kč. Jejich peněžitá výše rozdělená podle stanovené doby dosahovala následujících částek:

- 1 - 30 dní: 985 000 Kč
- 31 - 90 dní: 502 000 Kč
- 91 - 180 dní: 0 Kč
- 181 - 360 dní: 0 Kč
- nad 360 dní: 2 059 000 Kč

Celkem společnost v roce 2015 pracovala pro 140 odběratelů a fakturace představovala částku bezmála 93 mil. Kč. (Výroční zpráva společnosti, 2015)



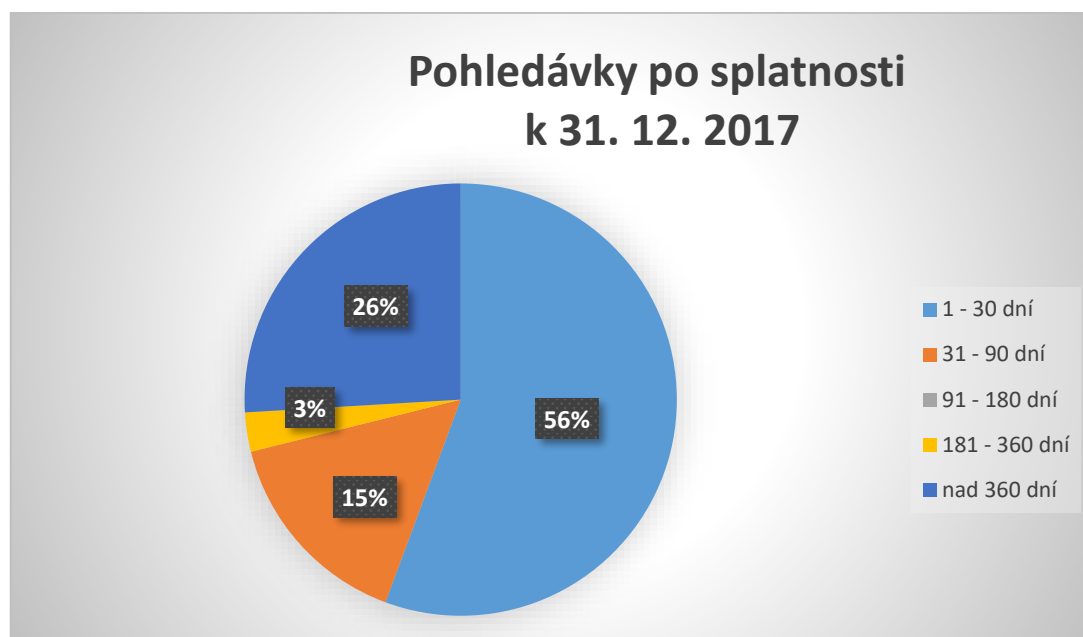
Obrázek 7: Pohledávky po splatnosti k 31. 12. 2016
(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2016)

V roce 2016 představovaly celkové pohledávky po splatnosti částku 5 132 tis. Kč. Jejich peněžitá výše rozdělená podle doby dosahovala následujících částek:

- 1 - 30 dní: 2 763 000 Kč
- 31 - 90 dní: 314 000 Kč
- 91 - 180 dní: 0 Kč
- 181 - 360 dní: 0 Kč
- nad 360 dní: 2 055 000 Kč

Na základě těchto údajů lze konstatovat, že společnost PULCO, a. s. má nejvyšší podíl, a hlavně nejvyšší nárůst pohledávek po splatnosti do 30 dnů. Výše pohledávek po splatnosti nad 360 dnů se takřka nezměnila.

Celkem společnost pracovala pro 126 zákazníků (pokles o 15 zákazníků oproti předešlému roku) a fakturace představovala částku 94, 4 mil. Kč.



Obrázek 8: Pohledávky po splatnosti k 31. 12. 2017
(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2017)

V roce 2017 představovaly celkové pohledávky po splatnosti částku 7 909 tis. Kč. Jejich peněžitá výše rozdělená podle doby dosahovala následujících částek:

- 1 až 30 dní: 4 402 000 Kč
- 31 až 90 dní: 1 223 000 Kč
- 91 až 180 dní: 0 Kč
- 181 až 360 dní: 232 000 Kč
- nad 360 dní: 2 052 000 Kč

Společnost v tomto roce pracovala pro 160 odběratelů (nárůst o 34 subjektů) a její fakturace dosáhla částky 106, 8 mil Kč.

Jak již bylo v práci uvedeno, výše pohledávek po lhůtě splatnosti má citelně rostoucí tendenci. Oproti loňskému roku, resp. roku 2016, tyto pohledávky vzrostly o 54,1 %.



Obrázek 9: Pohledávky po splatnosti k 31. 12. 2018
(Zdroj: Vlastní tvorba dle Výroční zprávy společnosti 2018)

V roce 2018 představovaly celkové pohledávky po splatnosti částku 7 969 000 Kč. Jejich celková peněžitá výše byla podle doby po splatnosti rozdělena následovně:

- 1 až 30 dní: 5 306 000 Kč
- 31 až 90 dní: 374 000 Kč
- 91 až 180 dní: 222 000 Kč
- 181 až 360 dní: 10 000 Kč
- nad 360 dní: 2 055 000 Kč

Rok 2018 přinesl 165 odběratelů, přičemž bylo dle výroční zprávy onoho roku dosaženo rekordní výše fakturace, a to 121 100 000 Kč.

2.6 Způsob řízení pohledávek u společnosti PULCO, a. s.

Společnost PULCO, a. s. řídí pohledávky po lhůtě splatnosti v souladu s českou legislativou. Pro tuto činnost nevytvořila vnitřní směrnici. Na základě rozhovoru s ekonomem společnosti bude v této podkapitole bakalářské práce uveden přibližný postup při řízení pohledávek. V postupu bude zahrnutý celý proces od získání zákazníka až po případnou soudní cestu.

PULCO, a. s. je při získávání nových zákazníků v zásadě zodpovědná. Před tím, než uzavře jakýkoliv odběratelsko-dodavatelský vztah, se nejprve ujistí, zda daná společnost nemá záznam ve veřejném insolvenčním rejstříku. Pokud je tato firma bezproblémová a dle tohoto rejstříku solventní, může začít spolupráce.

U nových zákazníků, pokud se nejedná o velké firmy s velkou historií a dobrou pověstí, probíhají první tři obchody ve formě tzv. zálohových faktur většinou v poloviční výši fakturované částky. Tato metoda slouží jako jakási ochrana věřitele a zjištění stavu platební morálky odběratele. V případě, kdy odběratelské firmy uhradí tyto své závazky řádně a včas, nabízí společnost PULCO většinou lhůtu 30 dní pro splatnost vystavených faktur. U velkých firem a zároveň u největších odběratelů s dlouhodobou tradicí rovnou vystaví fakturu – daňový doklad. Mezi tyto firmy patří například ABB, s. r. o. nebo SPIRAL, a. s., jejichž podíl na celkových zakázkách tvoří asi 60 %.

Vystavené faktury a jejich lhůty splatností eviduje ekonom společnosti nebo účetní. Ekonom společnosti provádí v pravidelném intervalu dvou týdnů kontrolu těchto vystavených faktur a v momentě, kdy některá z nich překročí stanovenou lhůtu splatnosti, o tom informuje ředitele společnosti a konkrétního zákazníka, kterého se tato skutečnost týká, formou **upomínky**. Tato upomínka má buď podobu telefonického hovoru, nebo podobu písemnou. Vedle ekonoma společnosti upomínku posílá i ředitel nebo obchodní manažer v závislosti na tom, kdo z výše uvedených s konkrétním odběratelem uzavřel obchod. Na základě této komunikaci mezi subjekty se pak většinou stanoví nová „nepsaná“ lhůta splatnosti.

V okamžiku, kdy i tato nově stanovená lhůta začne být v prodlení, se celý proces opakuje. Tento proces se opakuje maximálně 1 měsíc s četností upomínky dvakrát do měsíce. Pokud se i po této době dlužník nemá ke splacení dlužné částky, je osloven externí

právník společnosti. Ten jedná na vlastní jméno a na vlastní zodpovědnost. Právník, jako samostatný subjekt, pak ve věci postupuje ve vlastní režii. Na základě podkladů, které mu společnost poskytne, vytvoří dokument zvaný **předžalobní upomínka**. Jedná se o tzv. pokus o smír, kde už nevystupuje firma svým jménem, ale právník svým titulem, na základě kterého působí jako dominantnější subjekt. Většina firem se této předžalobní upomínky zalekne a svou pohledávku zaplatí. Dokument mimo jiné obsahuje novou lhůtu splatnosti a informace o tom, co nastane, pokud dlužník svůj dluh nezaplatí. Pokud i tehdy není dluh dlužníkem splacen, přichází na řadu **žaloba** u místně a věcně příslušného soudu.

3. VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Poslední kapitola bakalářské práce je věnována vlastním návrhům řešení problematických pohledávek. Tyto návrhy byly zvoleny na základě dvou předešlých kapitol. V první kapitole byly představeny způsoby, které lze v rámci české legislativy využít pro řízení pohledávek. Prostředky, které obchodním společnostem umožňují dožadovat se svých práv v případech, kdy jiný subjekt toto právo znemožňuje. V druhé kapitole nazvané jako Analýza současného stavu je představena akciová společnost PULCO, a. s. Mimo obecné charakteristiky akciové společnosti jsou zde uvedeny stěžejní informace pro tuto práci, a sice výsledné hodnoty vybraných ukazatelů finanční analýzy. Na základě těchto výsledků lze jednoduše porovnat situaci podniku s oborovým průměrem. V neposlední řadě pak prostřednictvím této komparace navrhnout reálná opatření pro zlepšení aktuálního procesu řízení obchodních pohledávek společnosti.

Podle zjištěných informací podnikové pohledávky po splatnosti za období 2015 - 2018 dosahují v průměru 27 % z celkových pohledávek. A právě na tuto část celkových pohledávek společnosti budou soustředěny následující návrhy.

3.1 Úprava vnitropodnikové směrnice k pohledávkám

Největší problém spočívá v tom, že si podnik na začátku své existence jasně nestanovil pravidla na základě kterých by pak v případě vzniku nezaplacené, potažmo nedobytné pohledávky mohl postupovat. Tato pravidla jsou v praxi stanovena v tzv. vnitropodnikových směrnicích. Vnitropodniková měrnice zabývající se pohledávkami však úpravu pravidel a postupů při vnitropodnikovém řízení pohledávek postrádá. Kapitola věnující se pohledávkám by měla obsahovat jak pravidla postupů před vznikem pohledávky, tedy odběratelsko-dodavatelského vztahu, tak pravidla a stanovení případných nezbytných kroků po jejím vzniku.

V případě, kdy se pohledávka ocitne ve stavu, kdy její splatnost uplynula, ale podnik stále neinkasoval platbu, je v této směrnici třeba určit časové intervaly pro jednotlivé kroky vymáhání této pohledávky. Tedy upřesnit, po jaké době zahájit **telefonické připomínky** nesplacené faktury, dále dobu, po které firma PULCO, a. s. bude zasílat **upomínky poštou**, stanovit, kdy je vhodná **osobní návštěva** odběratele, a v neposlední řadě určit, kdy je vhodná doba k zaslání poslední upomínky, tzv. **posledního pokusu o smír**.

Jak bylo uvedeno v druhé kapitole bakalářské práce, společnost PULCO, a. s. některé výše uvedené kroky v případě potřeby pochopitelně provádí. Postrádají ale přesně vymezená pravidla a řád. Podnik se k této problematice staví laxním způsobem. Doby mezi jednotlivými kroky se zdají být zbytečně dlouhé.

Další důležitá věc, která se s tímto problémem pojí, je **vybrat jednoho zaměstnance společnosti**, který za činnost spojenou s řízením pohledávek bude odpovědný a tento pracovní výkon také dodatečně ohodnotit. Odpovídající ohodnocení totiž funguje jako motivační prostředek ke svědomitějšímu přístupu a tím ke kvalitnějšímu řízení agendy. Pokud by se o tuto činnost mělo starat více zaměstnanců, je zapotřebí ohodnotit všechny zaměstnance, a to obnáší další mzdové náklady.

Vlastním návrhem pro tuto problematiku je vybrat přímo zodpovědného zaměstnance a stanovení pevných denních lhůt pro jednotlivé úkony pro účely řízení pohledávek po lhůtě splatnosti. Navrhovanou osobu je interní účetní nebo hlavní ekonom společnosti.

Návrh dodatku do vnitropodnikové směrnice k pohledávkám je představen v následující tabulce:

Tabulka 12: Vlastní návrh postupu řízení pohledávek po splatnosti

Počet dnů	Úkon	Poznámka
5 dnů po splatnosti	Telefonická upomínka	Telefonát s informací o překročení lhůty splatnosti a žádost o úhradu faktury.
15 dnů po splatnosti	První písemná upomínka	Upomínka by obsahovala žádost o úhradu faktury a informace o případných konsekvencích v podobě smluvní pokuty, pokud byla předem sjednaná v obchodní smlouvě, při neuhrazení dluhu do nově stanovené lhůty 10 dnů.
26 dnů po splatnosti	Druhá písemná upomínka	Upomínka by obsahovala žádost o úhradu faktury a vyrozumění o vzniklé pokutě za dlouhodobé prodlení zaplacení faktury.
30 dnů po splatnosti	Osobní návštěva	Při osobní návštěvě by proběhla diskuse nastalé situace a byly položeny dotazy k bonitě dlužníka. Případně by pak přišlo na řadu rozhodnutí o skončení dodavatelsko-odběratelského vztahu.
60 dnů po splatnosti	Poslední pokus o smír	Když by i do 70 dnů od prvního dne po lhůtě splatnosti nebyla faktura uhrazena zcela nebo z části, byl by dlužníkovi zaslán tzv. Poslední pokus o smír.
80 dnů po splatnosti	Zahájení soudního řízení	Podání žaloby na určení pravosti pohledávky u věcně a místně příslušného soudu.

(Zdroj: Vlastní tvorba)

Tento návrh akciové společnosti může především přinést zjednodušení procesu řízení pohledávek po lhůtě splatnosti v závislosti na interně vytvořeném modelu. Dále by využití tohoto návrhu mohlo napomoci zkvalitnit evidenci platební morálky odběratelských subjektů. Vedení společnosti získá přehled o platební morálce svých odběratelů a na základě toho pak může zvážit eliminaci těch nespolehlivých. V závislosti na to by zároveň došlo k eliminaci problémových pohledávek.

3.2 Podrobnější pravidla pro tvorbu opravných položek k pohledávkám

Vzhledem k tomu, že společnost PULCO, a. s. je povinna vést účetnictví v plném rozsahu, má také povinnost evidovat účetní opravné položky k pohledávkám.

Proces tvorby účetních opravných položek je obsažen ve vnitropodnikové směrnici k pohledávkám a každoročně naplňuje přílohu k účetní závěrce společnosti. Stanovuje, že v případě vzniku pohledávky po splatnosti společnost vytvoří opravnou položku do výše 50 % nominální hodnoty tehdy, kdy uplyne 180 dní od prvního dne po lhůtě splatnosti.

Takto stanovená tvorba opravných položek se zdá být vzhledem k možnostem, které česká legislativa umožňuje, resp. nezakazuje, poněkud nepropracovaná. Společnost si výši opravných položek může rozčlenit podrobněji a tím pak zahrnout vyšší částky nesplacených pohledávek do nákladů na syntetický účet 559.

V praxi se nejčastěji opravné položky tvoří na základě času, který uběhl od doby splatnosti pohledávky, tzv. časové opravné položky.

Jeden z možných návrhů pro podrobnější pravidla tvorby opravných položek je následující:

- 60. den po splatnosti – 20 % nominální hodnoty pohledávky
- 90. den po splatnosti – 40 % nominální hodnoty pohledávky
- 180. den po splatnosti – 80 % nominální hodnoty pohledávky
- 360. den po splatnosti – 100 % nominální hodnoty pohledávky

Přínosem podrobnějšího členění pohledávek po lhůtě splatnosti na základě účetních opravných položek by bylo přesnější vyjádření rizika neuhrazení pohledávky po termínu splatnosti a tím i splnění účetního principu – poctivého a věrného obrazu účetnictví.

3.3 Analýza důvěryhodnosti klienta

Každá, ať už obchodní nebo výrobní firma, má své portfolio odběratelů. Ti jsou stěžejním předpokladem tvorby dodavatelsko-odběratelských vztahů, z nichž plynou obchodní pohledávky. Vznikem pohledávek společnost generuje výnosy a jejich inkasem

společnost nabývá disponibilními peněžními prostředky. Je tedy nezbytně nutné si před tím, než firma poskytne obchodní úvěr, potencionálního obchodního partnera prověřit.

Akciová společnost PULCO, a. s. k prověření svých potencionálních klientů využívá pouze informací z insolvenčního rejstříku. Pravdou zůstává, že informace o solventnosti budoucího dlužníka je bernou mincí pro vznik obchodního vztahu. Nicméně existuje spousta dalších variant, jak ověřit důvěryhodnost klienta.

Potřebné informace je možné získat z veřejně dostupných zdrojů. Těmi jsou například:

- účetní výkazy – Informace získané z účetních výkazů lze využít pro výpočty vybraných metod finanční analýzy. Značná výhoda spočívá v dostupnosti těchto informací. Na základě získaných podkladů lze jednoduše predikovat bonitu potencionálního zákazníka. Analýza potencionálního zákazníka by byla tvořena uvnitř podniku vybraným zaměstnancem. V případě podrobného analyzování se jedná o časově náročný proces, který je zapotřebí náležitě ocenit. Ocenění by se projevilo v podobě zvýšení měsíční mzdy zainteresovaného pracovníka. Mimo to není zapotřebí vynaložit další finanční prostředky. Jedná se o metodu získání informací, která je především časově náročná.
- služby referenčních agentur – agentury poskytují informace na míru. V případě společnosti PULCO, a. s. by se tedy mohlo jednat o informace vztahující se k platební historii nebo platební morálce podnikajících subjektů. Cena za služby těchto agentur se odvíjí od rozsahu zjišťovaných informací. Z obecného hlediska se jedná spíše o dražší instrument získávání informací.
- z údajů o společnosti z veřejně dostupných zdrojů – Informace lze získat z internetové databáze Ministerstva financí, z insolvenčního rejstříku, nebo z Obchodního věstníku. Stěžejní informací je jednoznačně skutečnost, zda se společnost nachází v likvidaci nebo v platební insolventci.
- informace od bank a obchodních partnerů – informace od bank nebývají často vypovídající vzhledem k tomu, že každý podnik upřednostní splacení závazku vůči bankovní instituci před závazkem z obchodního vztahu. U bank totiž zpravidla vznikají mnohem vyšší úroky z prodlení nebo smluvní pokuty. Dobré vztahy s obchodními partnery jsou klíčové, a tady to platí dvojnásob. Lze totiž také využít informací od obchodních partnerů, kteří již mají s potencionálním odběratelem zkušenost. Společnost

tak může jednoduše a s využitím nulových nákladů získat informace o platební morálce daného subjektu.

U zákazníka, který je pravidelným dlouholetým odběratelem, je řešení jednodušší, protože primárním zdrojem informací pro společnost je platební morálka zákazníka. Proto je velmi důležité vést evidenci platební historie zákazníků.

3.4 Správné stanovení lhůty splatnosti, čtenější užití zálohových faktur

S ohledem na výsledné hodnoty ukazatele finanční analýzy „doba obratu pohledávek“ společnosti PULCO, a. s. lze vyvodit, že třicetidenní lhůta splatnosti obchodních pohledávek za sledovaná období není zpravidla dodržována. Analyzovaná společnost správně pracuje s optimalizačním prostředkem předcházejícím nepříznivému stavu pohledávek. Jedná se o proces **vystavování tzv. zálohových faktur u nových zákazníků**. Návrhem na eliminaci pohledávek po lhůtě splatnosti je správné stanovení lhůty splatnosti obchodních pohledávek a aplikace zálohových faktur i u zakázek **se stálými zákazníky** při vyšších peněžních objemech.

Návrhem je na žádost zákazníka s tradicí přistoupit k delší lhůtě splatnosti faktury. U stálých zákazníků lze totiž lépe predikovat jejich platební chování a snadněji určit úroveň vstřícnosti ohledně lhůty splatnosti. Přitom je ale zapotřebí zohlednit také finanční zátěž na uskutečnění konkrétního obchodu, cenu zakázky a dobu poskytování služeb. Jinými slovy, vyjít zákazníkovi vstříc se lhůtou splatnosti, ale zároveň sledovat svůj hlavní zájem plynoucí z uskutečnění obchodu – inkaso pohledávky. Stanovená lhůta splatnosti by byla zvolena individuálně v souladu s obchodní smlouvou mezi subjekty.

V praxi může uplatnění tohoto návrhu vypadat následovně.

Při vzniku pohledávky vůči zákazníkovi s dlouholetou tradicí, ve výši 250.000 Kč, s dobou prováděných služeb 6 měsíců, je navrhováno zvolit delší lhůtu splatnosti faktury v závislosti na době trvání poskytovaných služeb. Lhůta splatnosti v tomto případě představuje 180 dní. Vzhledem k tomu, že společnost pro uskutečnění výroby potřebuje dostatek finančních prostředků pro zabezpečení jejího plynulého chodu, celková částka pohledávky se rozloží v čase prostřednictvím zálohových faktur. Jejich počet se individuálně odvíjí dle dohody mezi obchodními stranami. V tomto případě je

navrhováno postupně vystavit 9 zálohových faktur v hodnotě 25.000 Kč v intervalu 18 dní. Poslední, v pořadí desátá vystavená faktura na celou částku pohledávky s odpočtem zaplacených záloh, má účinnost daňového dokladu.

S benevolentnějším nastavením lhůty splatnosti pohledávek z obchodních vztahů v závislosti na výše uvedené faktory lze dosáhnout eliminace výskytu pohledávek po lhůtě splatnosti.

3.5 Skonto

Dalším návrhem pro zlepšení stavu pohledávek po splatnosti je tzv. skonto. Jedná se o jakousi formu solidarity ze strany dodavatele, který se na základě výhody z titulu předčasného a řádného inkasa pohledávky vzdává určité části výše pohledávky. Popis a postup výpočtu skonta je uveden v první kapitole bakalářské práce. Tento motivační instrument lze považovat za efektivní pro obě smluvní strany. Důležité je, aby společnost správně stanovila nabízenou výši skonta. Optimální výše je taková, která odběratele osloví a přinese očekávaný efekt. Dalším doprovodným důsledkem využití skonta může být například větší zájem a zatraktivnění nabízených služeb dodavatelského subjektu.

Výše skonta je závislá na velikosti dodávky, postavení odebírajícího subjektu nebo na tržních podmínkách.

Společnost PULCO, a. s. poskytuje svým odběratelům zpravidla lhůtu splatnosti 30 dní. Návrh aplikace skonta bude nyní uveden na modelovém příkladu:

- fakturovaná částka = 200.000 Kč
- lhůta splatnosti = 30 dní
- poskytnutí skonta:
 - při platbě do 10 dní od vystavení faktury ve výši 3 %
 - při platbě do 20 dní od vystavení faktury ve výši 1,5 %

Skonto lze stanovit zanesením do faktury následujícím způsobem „3/10, netto 30“, resp. „1,5/20, netto 30“. Jestliže zákazník zaplatí fakturu do 10 dnů, resp. do 20 dnů ode dne jejího vytavení, dostane slevu 3, resp. 1,5 % z hodnoty dodávky, tj. 6.000, resp. 3.000 Kč. Pokud nezaplatí ve stanovených intervalech, slevu nedostane.

3.6 Smluvní pokuta

Poslední návrhem, jak dosáhnout inkasa svých pohledávek, je užití instrumentu **smluvní pokuty**. Aplikace smluvní pokuty se užije přímým zanesením do vystavené faktury. Konkrétním návrhem pro společnost PULCO, a. s. je zavést smluvní pokutu v takové výši, která nebude nepřiměřeně vysoká. Zároveň nemá smysl aplikovat smluvní pokutu ve fakturách, které mají nízkou nominální hodnotu.

Návrhem je aplikovat smluvní pokutu ve výši 0,5 % z nominální hodnoty za každý prodlený den u faktur s nominální hodnou vyšší než 100.000 Kč. Když by se pokuta aplikovala na fakturu ve výši zmíněných 100.000 Kč, každý den prodlení by pro odběratele představoval 500 Kč.

Smluvní pokuta pro odběratelský subjekt představuje povinnost hradit v případě nesplnění sjednaných podmínek. Povinnost vynakládat přebytečné finanční prostředky je z pohledu cashflow podniku nepřijemná záležitost pro každý subjekt. Proto lze hrozbu smluvní pokuty jednoznačně pokládat za impuls včasného zaplacení odběratelem a dosažení tak práva na finanční plnění prodávajícího subjektu.

ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce bylo zjistit, jakým způsobem řídí společnost PULCO, a. s. své pohledávky, a následně navrhnout opatření, která povedou ke zlepšení tohoto procesu. Stěžejní informace ke splnění cíle jsou obsaženy v předešlých kapitolách bakalářské práce.

V první kapitole je kladen důraz na podrobnou charakteristiku obchodních pohledávek, tedy na základní informace o příčinách jejich vzniku, až po důvody jejich zániku. Vysvětluje, jak se pohledávky promítají v účetnictví nebo jakým způsobem mohou mít vliv na daňovou zátěž subjektu. Zahrnuje veškerou problematiku, kterou je zapotřebí v souvislosti s obchodními pohledávkami v podniku řešit. Jedná se například o problematiku oceňování pohledávek nebo dočasné, potažmo úplné snižování jejich hodnoty. Především se však soustředí na možnosti, prostřednictvím kterých lze předcházet vzniku problematických pohledávek. Je zde uveden výčet zajišťovacích, motivačních a sanačních instrumentů, které jsou obsaženy v právních předpisech České republiky.

Druhá kapitola bakalářské práce pojednává o současném stavu pohledávek z obchodního vztahu. Prostřednictvím výpočtů vybraných ukazatelů finanční analýzy a poskytnutých informací ze strany analyzované společnosti bylo umožněno přiblížit současný stav řízení obchodních pohledávek za účetní období 2015, 2016, 2017 a 2018.

Na základě analýzy pohledávek společnosti PULCO, a. s. bylo zjištěno, že pohledávky po lhůtě splatnosti za sledovaná účetní období dosahovaly průměrné výše 21,3 % z celkových pohledávek z obchodních vztahů. Po podrobnější analýze provedené na základě délky doby po splatnosti ve dnech bylo zjištěno, že nejsilnější trend růstu těchto pohledávek se projevuje v kategorii 1 – 30 dní po lhůtě splatnosti. Kategorie nedobytných pohledávek, tedy pohledávek po lhůtě splatnosti 360 dnů a více, ve všech sledovaných obdobích zachycuje takřka konstantní stav.

S tímto problémem je spojeno další zjištění, a sice dosažená výše hodnoty ukazatele doby obratu pohledávek. Ta v průměru čtyř sledovaných účetních období dosahuje 82,5 dní. V zájmu společnosti je především snížit tuto hodnotu. Aby nedocházelo k tvorbě pohledávek po lhůtě splatnosti, je třeba toto číslo snížit na hodnotu nižší než 30 dní.

K nápravě tohoto stavu může dále sloužit jeden z motivačních prostředků zajištění pohledávek. Tím je tzv. skonto pohledávek. Za optimálně stanovených podmínek může tento prostředek výrazně eliminovat pohledávky po lhůtě splatnosti a primárně urychlit dobu jejich obratu.

Hodnota pohledávek z obchodních vztahů v bilanční rozvaze akciové společnosti PULCO, a. s. má v rámci podnikových aktiv podstatné zastoupení.

Důsledky situace, kdy podnik drží velkou část svých aktiv v pohledávkách, jsou znát i ve výsledcích ukazatele likvidity. Tento významný ukazatel je v mnoha případech směrodatný, co se budoucího vývoje společnosti týče. Výše jeho hodnot může mít například vliv na rozhodovací činnost potencionálního obchodního partnera (například dodavatele, který disponuje potřebným materiálem k výrobě) či komerčních bank při poskytnutí bankovního úvěru nebo jiných služeb. Pokud poptávající subjekt nedisponuje dostatečným množstvím volných peněžních prostředků, respektive není dostatečně likvidní, může čelit situacím, kdy se nebude moci dále realizovat.

Současný stav společnosti PULCO, a. s. v rámci vnitropodnikového řízení pohledávek je relativně nepropracovaný a nepřiměřeně benevolentní. Problém zde sehrává především neefektivní řízení v rámci preventivních opatření. Jejich zanesení do systému řízení pohledávek obnáší relativně nízké náklady. V případě jejich tvorby zaměstnancem společnosti se mohou projevit například v podobě jednorázové peněžitě odměny v rámci měsíční mzdy tohoto zaměstnance. Při propracované strategii preventivních opatření může dojít ke znatelné nápravě aktuálního stavu pohledávek z obchodních vztahů společnosti.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- (1) DRBOHLAV, J. a T. POHL. Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu. 3. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011. ISBN 978-80-7357-599-1.
- (2) Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů ze dne 3. února 2012
- (3) REŽŇÁKOVÁ, Mária. Řízení platební schopnosti podniku. Praha: Grada, 2010. ISBN 9788024734415.
- (4) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů ze dne 12. prosince 1991
- (5) PILÁTOVÁ, J. a J. RICHTER. Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi. 2. vyd. Olomouc: ANAG, 2011. ISBN 978-80-7263-678-5.
- (6) Pohledávky. Www.managementmania.com [online]. Plzeň: Copyright © 2011-2016, 2017, 17.11.2017 [cit. 2019-04-14]. Dostupné z: <https://managementmania.com/cs/pohledavky>
- (7) CHALUPA, R. a kol. Abeceda účetnictví pro podnikatele 2018. 16. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-121-5.
- (8) BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ. Pohledávky: právně, daňově, účetně. 3., rozš. vyd. Praha: Grada, 2007. Finance pro praxi. ISBN 9788024718163.
- (9) RYNEŠ, P. Podvojně účetnictví a účetní závěrka. 18. vyd. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-116-1.
- (10) Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů ve znění pozdějších předpisů ze dne 20. listopadu 1992.
- (11) České účetní standardy pro podnikatele: České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů [online]. Praha 5.2.2016, s. 90 [cit. 2020-04-04]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/legislativa/financni-zpravodaj/2003/financni-zpravodaj-cislo-11-1212003-1641>
- (12) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů ve znění pozdějších předpisů ze dne 20. listopadu 1992.

- (13) Vyhláška č. 500/2002 Sb. Vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví.
- (14) KNOBLOCHOVÁ, Vladimíra a Michal KOUDELKA. Prominutí dluhu – právní, daňový a účetní pohled. Www.portal.pohoda.cz [online]. Jihlava: STORMWARE, 2012, 4.11.2016 [cit. 2019-04-14]. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/prominuti-dluhu-%E2%80%93-pravni-danovy-a-ucetni-pohled/>
- (15) CHLADA, Jaromír. Řízení pohledávek ve firmách. Www.portal.pohoda.cz [online]. Jihlava: STORMWARE, 2012, 13.8.2014 [cit. 2019-04-14]. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/pro-podnikatele/uz-podnikam/rizeni-pohledavek-ve-firmach/>
- (16) HEJNÁ, Veronika. Co je to úrok z prodlení v obchodněprávních vztazích a jak jej lze sjednat?. Www.finance.cz [online]. Praha: Mladá fronta, 2018, 24.7.2018 [cit. 2019-04-14]. Dostupné z: <https://www.finance.cz/512629-urok-z-prodleni/>
- (17) KISLINGEROVÁ, Eva. Manažerské finance. 3. vyd. Praha: C.H. Beck, 2010. Beckova edice ekonomie. ISBN 9788074001949.
- (18) O asociaci. Www.aiacz.cz [online]. Praha: Asociace inkasních agentur, 2010, 2.7.2018 [cit. 2019-04-14]. Dostupné z: <https://aiacz.cz/o-asociaci/>
- (19) Zákon č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád ve znění pozdějších předpisů ze dne 17. prosince 1963.
- (20) KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013. Prosperita firmy. ISBN 9788024744568.
- (21) Veřejný rejstřík a Sbírka listin: Výpis z obchodního rejstříku. Justice.cz [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, ©2012 [cit. 2017-02-26]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=214699&typ=PLATNY>
- (22) Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstev (zákon o obchodních korporacích) ve znění pozdějších předpisů ze dne 25. ledna 2012.

- (23) Ministerstvo průmyslu a obchodu. <https://www.mpo.cz/> [online]. Praha [cit. 2019-05-10]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/prumysl/zpracovatelsky-prumysl/panorama-zpracovatelskeho-prumyslu/panorama-zpracovatelskeho-prumyslu-cr-2016--232399/>
- (24) Nařízení vlády č. 351/2013 Sb. www.zakonyprolidi.cz [online]. Česká republika: AION cs, 2014, 1.1.2014 [cit. 2020-04-07]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2013-351/zneni-20190801>
- (25) Faktoring vs. forfaiting. www.roger.cz [online]. Brno: Platební instituce Roger, 2018 [cit. 2020-04-07]. Dostupné z: <https://roger.cz/platba/slovník-pojmu/faktoring-a-forfaiting/>
- (26) Financování podniku: Forfaiting. www.altaxo.cz [online]. Praha: Altaxo SE, 6.3.2016 [cit. 2020-04-07]. Dostupné z: <https://www.altaxo.cz/provoz-firmy/financovani/financovani-podnikani/forfaiting>

SEZNAM OBRÁZKŮ

OBRÁZEK 1: KOLOBĚH OBĚŽNÉHO MAJETKU	14
OBRÁZEK 2: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI PULCO, A. S.	42
OBRÁZEK 3: STRUKTURA POHLEDÁVEK K 31. 12. 2015.....	48
OBRÁZEK 4: STRUKTURA POHLEDÁVEK K 31. 12. 2016 A 2017.....	49
OBRÁZEK 5: STRUKTURA POHLEDÁVEK K 31. 12. 2018.....	50
OBRÁZEK 6: POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI K 31. 12. 2015	51
OBRÁZEK 7: POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI K 31. 12. 2016	51
OBRÁZEK 8: POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI K 31. 12. 2017	52
OBRÁZEK 9: POHLEDÁVKY PO SPLATNOSTI K 31. 12. 2018	53

SEZNAM TABULEK

TABULKA 1: ÚČTOVÁNÍ OP A ODPISU POHLEDÁVKY	22
TABULKA 2: DOBA OBRATU POHLEDÁVEK.....	42
TABULKA 3: DOBA OBRATU ZÁVAZKŮ	43
TABULKA 4: KOMPARACE DOBY OBRATU POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ	44
TABULKA 5: UKAZATELE LIKVIDITY	44
TABULKA 6: UKAZATEL ZADLUŽENOSTI.....	45
TABULKA 7: STRUKTURA POHLEDÁVEK 2015	46
TABULKA 8: STRUKTURA POHLEDÁVEK 2016	47
TABULKA 9: STRUKTURA POHLEDÁVEK 2017	47
TABULKA 10: STRUKTURA POHLEDÁVEK 2018	47
TABULKA 11: POHLEDÁVKY PO LHŮTĚ SPLATNOSTI.....	48
TABULKA 12: NÁVRH POSTUPU ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK PO SPLATNOSTI	58

SEZNAM PŘÍLOH

PŘÍLOHA 1: ROZVAHA K 31. 12. 2015	I
PŘÍLOHA 2: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2015	V
PŘÍLOHA 3: ROZVAHA K 31. 12. 2016	VII
PŘÍLOHA 4: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2016	XI
PŘÍLOHA 5: ROZVAHA K 31. 12. 2017	XIII
PŘÍLOHA 6: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2017	XV
PŘÍLOHA 7: ROZVAHA K 31. 12. 2018	XVII
PŘÍLOHA 8: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2018	XIX

Příloha 1: Rozvaha k 31. 12. 2015

ROZVAHA	
<div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 100px; margin: 0 auto; text-align: center; line-height: 100px;"> </div> <p style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</p>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>K 31. 12. 2015</p> <p style="text-align: center;">v tisících Kč</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: flex; justify-content: space-around;"> Č 2 6 2 7 9 8 4 3 </div> </div> <div> <p>Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky PULCO</p> <p>a.s.</p> <p>Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČI-4 se od bydliště Herspická 13 Brno 656 92</p> </div> </div>

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	AKTIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.+E.	001	+31 840	-8 264	+23 576	+26 240
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	A.1+A.2	002				
B.	Dlouhodobý majetek	B.1+...+B.8	003	+8 784	-5 205	+2 579	+1 307
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.1.1+B.1.2+B.1.3+B.1.4	004	+648	-631	+17	+52
B.1.1.	Zřizovací výdaje	účty 011, (-)071, (-)081AÚ	005				
B.1.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	účty 012, (-)072, (-)081AÚ	006				
B.1.3.	Software	účty 013, (-)073, (-)081AÚ	007	+648	-631	+17	+52
B.1.4.	Ocenitelná práva	účty 014, (-)074, (-)081AÚ	008				
B.1.5.	Goodwill	účty (-)015, (-)075, (-)081AÚ	009				
B.1.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	účty 016AÚ, (-)076, (-)081AÚ	010				
B.1.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	účty 041, (-)093	011				
B.1.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	účty 051, (-)085AÚ	012				
B.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.2.1+...+B.2.8	013	+8 136	-5 574	+2 562	+1 255
B.2.1.	Pozemky	účty 021, (-)081, (-)082AÚ	014				
B.2.2.	Stavby	účty 021, (-)081, (-)082AÚ	015				
B.2.3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	účty 022, (-)082, (-)082AÚ	016	+5 498	-3 221	+2 277	+897
B.2.4.	Pěstelské celky trvalých porostů	účty 023, (-)083, (-)082AÚ	017				
B.2.5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	účty 024, (-)084, (-)082AÚ	018				
B.2.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	účty 025, 026, (-)085, (-)082AÚ	019	+2 638	-2 353	+285	+358
B.2.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	účty 042, (-)094	020				
B.2.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	účty 052, (-)086AÚ	021				
B.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	účty (-)097, (-)098	022				
B.4.	Dlouhodobý finanční majetek	B.4.1+...+B.4.8	023				
B.4.1.	Podíly - ovládaná osoba	účty 051, (-)088AÚ	024				
B.4.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	účty 052, (-)088AÚ	025				
B.4.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	účty 053, 054, (-)088AÚ	026				
B.4.4.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba, podstatný vliv	účty 055, (-)088AÚ	027				
B.4.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	účty 057, 058, (-)088AÚ	028				
B.4.6.	Přizpůsobený dlouhodobý finanční majetek	účty 043, (-)086AÚ	029				
B.4.7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	účty 059, (-)088AÚ	030				
C.	Oběžná aktiva	C.1+C.2+C.3+C.4	031	+22 868	-2 059	+20 809	+24 558
C.1.	Zásoby	C.1.1+...+C.1.4	032	+2 540		+2 540	+1 677
C.1.1.	Material	účty 111, 112, 113, (-)191	033	+2 540		+2 540	+1 677
C.1.2.	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, (-)192, (-)193	034				
C.1.3.	Výrobky	účty 123, (-)194	035				

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	
C.I.4.	Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195	036				
C.I.5.	Zboží účty 121, 132, 133, (-)195	037				
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zálohy účty 118, 128, 136, (-)197, (-)198, (-)199, 314AÚ, (-)381AÚ	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1+...+C.II.9	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)381AÚ	040				
C.II.2.	Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	041				
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	042				
C.II.4.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	043				
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)301	044				
C.II.6.	Dohadné účty aktivní účty 388AÚ	045				
C.II.7.	Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ	046				
C.II.8.	Odloučená daňová pohledávka účty 481AÚ	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky C.III.1+...+C.III.9	048	+17 133	-2 059	+15 074	+20 777
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 312AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)381AÚ	049	+16 134	-2 059	+14 075	+20 349
C.III.2.	Pohledávky - ovládané nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	050				
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	051				
C.III.4.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, 368AÚ, (-)391AÚ	052				
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 356, (-)381AÚ	053				
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)381AÚ	054	+994		+994	+423
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)381	055	+0		+0	+0
C.III.8.	Dohadné účty aktivní účty 388AÚ, 316AÚ	056	+0		+0	+0
C.III.9.	Jiné pohledávky účty 335AÚ, 371AÚ, 373AÚ, 374AÚ, 375AÚ, 376AÚ, 378AÚ, (-)391AÚ	057	+5		+5	+5
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek C.IV.1+...+C.IV.4	058	+3 195		+3 195	+2 104
C.IV.1.	Peníze účty 211, 213, 261	059	+33		+33	+21
C.IV.2.	Účty v bance účty 221AÚ, 281	060	+3 162		+3 162	+2 083
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly účty 251, 253, 258, 287	061				
C.IV.4.	Požtovaný krátkodobý finanční majetek účty 259, (-)291AÚ	062				
D.I.	Časové rozlišení D.I.1+...+D.I.4	063	+188		+188	+375
D.I.1.	Náklady příštích období účty 381	064	+136		+136	+154
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období účty 552	065				
D.I.3.	Příjmy příštích období účty 385	066	+52		+52	+221

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM				
		A.+B.+C.	001		
A.	Vlastní kapitál		+23 576	+26 240	
A.1.	Základní kapitál	A.1.+A.2.+A.3.+A.4.+A.5.+A.6.+A.7.+A.8.+A.9.	002	+14 928	
A.1.1.	Základní kapitál	A.1.1.+...+A.1.x	003	+10 000	
A.1.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	účty 411 netto 491	004	+10 000	
A.1.3.	Změny základního kapitálu	účty 425	005		
A.8.	Kapitálové fondy	účty 413+419	006		
A.8.1.	Ážio	A.8.1.+...+A.8.x	007	+4 000	
A.8.2.	Ostatní kapitálové fondy	účty 412	008		
A.8.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	účty 413	009	+4 000	
A.8.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	účty 414+415	010		
A.8.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	účty 414+415	011		
A.8.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	účty 417	012		
A.8.	Fondy ze zisku	účty 416	013		
A.8.1.	Rezervní fond	A.8.1.+...+A.8.x	014	+1 098	
A.8.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 421, 422	015	+1 098	
A.1V.	Výsledek hospodaření minulých let	účty 423, 424	016		
A.1V.1.	Nerozdělaný zisk minulých let	A.1V.1.+...+A.1V.x	017	-170	
A.1V.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	účty 428	018		
A.1V.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	účty 429	019	-170	
A.1V.1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	účty 426	020	-1 474	
A.1V.2	Rozhodnutí o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	A.1V.2.-A.1.-A.8.-A.8.1.-A.8.2.-A.8.3.-A.8.4.-A.8.5.-A.8.6.-A.8.7.-A.8.8.-A.8.9.-A.8.10.-A.8.11.-A.8.12.-A.8.13.-A.8.14.-A.8.15.-A.8.16.-A.8.17.-A.8.18.-A.8.19.-A.8.20.-A.8.21.-A.8.22.-A.8.23.-A.8.24.-A.8.25.-A.8.26.-A.8.27.-A.8.28.-A.8.29.-A.8.30.-A.8.31.-A.8.32.-A.8.33.-A.8.34.-A.8.35.-A.8.36.-A.8.37.-A.8.38.-A.8.39.-A.8.40.-A.8.41.-A.8.42.-A.8.43.-A.8.44.-A.8.45.-A.8.46.-A.8.47.-A.8.48.-A.8.49.-A.8.50.-A.8.51.-A.8.52.-A.8.53.-A.8.54.-A.8.55.-A.8.56.-A.8.57.-A.8.58.-A.8.59.-A.8.60.-A.8.61.-A.8.62.-A.8.63.-A.8.64.-A.8.65.-A.8.66.-A.8.67.-A.8.68.-A.8.69.-A.8.70.-A.8.71.-A.8.72.-A.8.73.-A.8.74.-A.8.75.-A.8.76.-A.8.77.-A.8.78.-A.8.79.-A.8.80.-A.8.81.-A.8.82.-A.8.83.-A.8.84.-A.8.85.-A.8.86.-A.8.87.-A.8.88.-A.8.89.-A.8.90.-A.8.91.-A.8.92.-A.8.93.-A.8.94.-A.8.95.-A.8.96.-A.8.97.-A.8.98.-A.8.99.-A.8.100.	021	-20	+1 304
B.	Cizí zdroje		021a		
B.1.	Rezervy	B.1.+B.2.+B.3.+B.4.+B.5.+B.6.+B.7.+B.8.+B.9.+B.10.+B.11.+B.12.+B.13.+B.14.+B.15.+B.16.+B.17.+B.18.+B.19.+B.20.+B.21.+B.22.+B.23.+B.24.+B.25.+B.26.+B.27.+B.28.+B.29.+B.30.+B.31.+B.32.+B.33.+B.34.+B.35.+B.36.+B.37.+B.38.+B.39.+B.40.+B.41.+B.42.+B.43.+B.44.+B.45.+B.46.+B.47.+B.48.+B.49.+B.50.+B.51.+B.52.+B.53.+B.54.+B.55.+B.56.+B.57.+B.58.+B.59.+B.60.+B.61.+B.62.+B.63.+B.64.+B.65.+B.66.+B.67.+B.68.+B.69.+B.70.+B.71.+B.72.+B.73.+B.74.+B.75.+B.76.+B.77.+B.78.+B.79.+B.80.+B.81.+B.82.+B.83.+B.84.+B.85.+B.86.+B.87.+B.88.+B.89.+B.90.+B.91.+B.92.+B.93.+B.94.+B.95.+B.96.+B.97.+B.98.+B.99.+B.100.	022	+8 394	+11 214
B.1.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	B.1.1.+...+B.1.x	023	+0	
B.1.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 451	024		
B.1.3.	Rezerva na daň z příjmů	účty 458A(1)	025		
B.1.4.	Ostatní rezervy	účty 453	026		
B.6.	Dlouhodobé závazky	účty 458A(2)	027	+0	
B.6.1.	Závazky z obchodních vztahů	B.6.1.+...+B.6.x	028	+13	
B.6.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 478A(1), 478A(2)	029	+9	
B.6.3.	Závazky - podstatný vliv	účty 471A(1)	030		
B.6.4.	Závazky ke společníkům	účty 472A(1)	031		
B.6.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 364 A(1), 364A(2), 366 A(1), 367A(1), 368A(1)	032		
B.6.6.	Vydání dluhopisů	účty 478A(3)	033		
B.6.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478A(4), 478A(5)	034		
B.6.8.	Donadné účty pasivní	účty 478A(6)	035		
B.6.9.	Jiné závazky	účty 368A(1)	036		
B.6.10.	Odložený daňový závazek	účty 372A(1), 373A(1), 377A(1), 378A(1), 474A(1), 475A(1)	037		
B.6.	Krátkodobé závazky	účty 481A(1)	038	+13	
B.6.1.	Závazky z obchodních vztahů	B.6.1.+...+B.6.x	039	+8 381	
B.6.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 321A(1), 322, 325, 478A(1), 478A(2)	040	+5 993	
B.6.3.	Závazky - podstatný vliv	účty 361, 471A(1)	041		
B.6.4.	Závazky ke společníkům	účty 362, 472A(1)	042		
B.6.5.	Závazky k zaměstnancům	účty 364A(1), 365A(1), 366, 367A(1), 368A(1), 398A(1)	043		
		účty 331, 333, 478A(1)	044	+1 208	
				+1 171	

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	PASIVA CELKEM	A.+B.+C.		
A.	Vlastní kapitál	001	+23 576	+26 240
A.1.	Základní kapitál	A.1.+A.2.+A.3.+A.4.+A.5.+A.6.+A.7.+A.8.	+14 908	+14 928
A.1.1.	Základní kapitál	A.1.1.+A.1.2.	+10 000	+10 000
A.1.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	účty 411 netto 491	+10 000	+10 000
A.1.3.	Změny základního kapitálu	účty (-)452		
A.2.	Kapitálové fondy	účty (+)419		
A.2.1.	Ážio	A.2.1.+A.2.2.	+4 000	+4 000
A.2.2.	Ostatní kapitálové fondy	účty 412		
A.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	účty 413	+4 000	+4 000
A.2.4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	účty (+)414		
A.2.5.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	účty (+)418		
A.2.6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	účty 417		
A.3.	Fondy ze zisku	účty 416		
A.3.1.	Rezervní fond	A.3.1.+A.3.2.	+1 098	+1 098
A.3.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 421, 422	+1 098	+1 098
A.4.	Výsledek hospodaření minulých let	účty 423, 424		
A.4.1.	Nerozdělaný zisk minulých let	A.4.1.+A.4.2.	-170	-1 474
A.4.2.	Neuhrazené ztráty minulých let	účty 428		
A.4.3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	účty (-)430	-170	-1 474
A.5.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	účty 426		
A.5.1.	Rozhodnutí o zúčtování na výplatu podílu na zisku (-)	A.5.1.+A.5.2.+A.5.3.+A.5.4.+A.5.5.+A.5.6.+A.5.7.+A.5.8.+A.5.9.+A.5.10.	-20	+1 304
B.	Cizí zdroje	021a		
B.1.	Rezervy	B.1.+B.2.+B.3.+B.4.	+8 394	+11 214
B.1.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	B.1.1.+B.1.2.	+0	+0
B.1.2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 451		
B.1.3.	Rezerva na daň z příjmů	účty 458AÚ		
B.1.4.	Ostatní rezervy	účty 457		
B.2.	Dlouhodobé závazky	účty 459AÚ	+0	+0
B.2.1.	Závazky z obchodních vztahů	B.2.1.+B.2.2.	+13	+9
B.2.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 479AÚ, 479BÚ		
B.2.3.	Závazky - podstatný vliv	účty 471AÚ		
B.2.4.	Závazky ke společníkům	účty 472AÚ		
B.2.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 364 AÚ, 365AÚ, 366 AÚ, 367AÚ, 368AÚ		
B.2.6.	Vydání duhopisy	účty 478AÚ		
B.2.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 473AÚ, (-)268AÚ		
B.2.8.	Donadné účty pasivní	účty 478AÚ		
B.2.9.	Jiné závazky	účty 372AÚ, 373AÚ, 377AÚ, 378AÚ, 474AÚ, 475AÚ		
B.2.10.	Odloučený daňový závazek	účty 481AÚ	+13	+9
B.3.	Krátkodobé závazky	B.3.1.+B.3.2.	+8 381	+11 205
B.3.1.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321AÚ, 322, 325, 478AÚ, 479AÚ	+5 993	+8 827
B.3.2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 361, 471AÚ		
B.3.3.	Závazky - podstatný vliv	účty 362, 472AÚ		
B.3.4.	Závazky ke společníkům	účty 364AÚ, 365AÚ, 366, 367AÚ, 368AÚ, 369AÚ		
B.3.5.	Závazky k zaměstnancům	účty 321, 323, 479AÚ	+1 208	+1 171

Příloha 2: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2015

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	
<div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> <p style="text-align: center; margin: 0;">k 31.12.2015</p> <p style="margin: 0;">Od 1.1.2015 Do 31.12.2015</p> <p style="text-align: center; margin: 0;">v tisících Kč</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: flex; justify-content: space-around;"> 26279843 </div> </div> <p style="font-size: small; text-align: center;">obisk podacího razítka</p>	<p style="font-size: small;">Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky</p> <p>PULCO</p> <p style="font-size: small;">a.s.</p> <p style="font-size: small;">Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČO-číslo se od bydliště</p> <p>Herspická 13</p> <p>Brno</p> <p>656 92</p>

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby ze prodání zboží	účty 804 001	+0	+23
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	účty 804 002	+0	+12
*	Obchodní marže	L-A 003	+0	+11
II.	Výkony	L+A 004	+90 910	+83 468
II.1.	Tržby ze prodání vlastních výrobků a služeb	účty 801, 802 005	+90 910	+83 468
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	účty 811, 812, 813, 814 006		
II.3.	Realizace	účty 821, 822, 823, 824 007		
B.	Výkonová spotřeba	B.1 + ... + B.6 008	+64 798	+58 394
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	účty 801, 802, 803 009	+41 378	+39 057
B.2.	Služby	účty 811, 812, 813, 814 010	+23 420	+19 337
*	Přidaná hodnota	L+A+B 011	+26 112	+25 085
C.	Osobní náklady souhrn	C.1 + ... + C.6 012	+26 141	+24 811
C.1.	Mzdové náklady	účty 821, 822 013	+17 621	+17 055
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	účty 823 014	+1 614	+1 173
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 824, 825, 826 015	+6 506	+6 201
C.4.	Sociální náklady	účty 827, 828 016	+400	+382
D.	Daně a poplatky	účty 831, 832, 833 017	+135	+13
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	účty 841, 842 018	+693	+502
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	B.1 + ... + B.6 019	+179	+12
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	účty 841 020	+179	+12
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	účty 842 021		+0
F.	Zůstatková cena prod. dlouhodobého majetku a materiálu	F.1 + ... + F.6 022		+0
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	účty 841 023		+0
F.2.	Prodáv. materiál	účty 842 024		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a rozložených nákladů přístupu do provozu	účty 850, 851, 852, 853, 854 025	-69	-170
IV.	Ostatní provozní výnosy	účty 844, 845, 846 026	+1 895	+2 441
H.	Ostatní provozní náklady	účty 847, 848, 849, 850, 851, 852 027	+901	+777
V.	Převod provozních výnosů	účty 853 028		
I.	Převod provozních nákladů	účty 854 029		
*	* Provozní výsledek hospodaření	Přidaná hodnota+B+V+V-C-D-E-F-G-H-I 030	+385	+1 605
VI.	Tržby z prodání cenných papírů a podílů	účty 861 031		
J.	J. Prodání cenné papíry a podíly	účty 861 032		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	účty 862, 863 033		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v údělích jednotkách pod podstatným vlivem	účty 862 034		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	účty 863 035		

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 865A-U	036		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku účty 588	037		
K	Náklady z finančního majetku účty 588	038		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů účty 054, 067A-U	039		
L	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů účty 584, 567A-U	040		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti účty (+/-) 574, (+/-) 579	041		
X.	Výnosové úroky účty 562	042	+0	+3
N.	Nákladové úroky účty 582	043	+0	+0
XI.	Ostatní finanční výnosy účty 063, 067A-U, 066	044	+68	+105
O.	Ostatní finanční náklady účty 563, 567A-U, 565, 589	045	+442	+124
XII.	Převod finančních výnosů účty 0-1088	046		
P.	Převod finančních nákladů účty 0-1088	047		
*	Finanční výsledek hospodaření $VI + VII + VIII + IX + X + XI + XII - J - K - L - M - N - O - P$	048	-374	-16
Q.	Dañ z příjmů za běžnou činnost 0-1, +/- 0-2	049	+31	+285
Q.1.	splatná účty 561, 595	050	+26	+283
Q.2.	odložená účty (+/-) 592	051	+5	+2
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost $* + Q$	052	-20	+1 304
XIII.	Mimořádné výnosy účty 051, 055	053		
R.	Mimořádné náklady účty 561, 562, (+/-) 584, (+/-) 588, (+/-) 589	054		
S.	Dañ z příjmů z mimořádné činnosti $S.1 + S.2 = S$	055		
S.1.	splatná účty 583	056		
S.2.	odložená účty (+/-) 584	057		
*	Mimořádný výsledek hospodaření $XIII + R - S$	058		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty (+/-) 596	059		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) $** + T$	060	-20	+1 304
****	Výsledek hospodaření před zdaněním $** + T + XIII - R$	061	+11	+1 589

Sestaveno dne: 8.4.2016	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Ing. Pruseňovský Igor
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zušlechťování kovů, obrábění	
Pozn:	

Příloha 3: Rozvaha k 31. 12. 2016


ROZVAHA	
<div style="border: 1px solid black; height: 100px; margin-bottom: 5px;"></div> <div style="text-align: center;"> <div style="border: 1px solid black; display: inline-block; padding: 2px 10px;">3 1 . 1 2 . 2 0 1 6</div> </div> <div style="text-align: center; margin-top: 5px;">v tisících Kč</div> <div style="border: 1px solid black; display: inline-block; padding: 2px 10px;"> IČ 2 6 2 7 9 8 4 3 </div>	<div style="margin-bottom: 5px;">Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky</div> <div style="margin-bottom: 5px;">PULCO</div> <div style="margin-bottom: 5px;">a.s.</div> <div style="margin-bottom: 5px;">Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště</div> <div style="margin-bottom: 5px;">Heršpická 13</div> <div style="margin-bottom: 5px;">Brno</div> <div style="margin-bottom: 5px;">656 92</div>
otisk podacího razítka	

Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM A.-B.-C.-D.	001	+39 019	-9 088	+29 931	+23 576
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	+12 105	-7 033	+5 072	+2 579
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	+648	-648	+0	+17
B.1.1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
B.1.2.	Ocenitelná práva	006	+648	-648	+0	+17
B.1.2.1.	Software	007	+648	-648	+0	+17
B.1.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
B.1.3.	Goodwill	009				
B.1.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
B.1.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.1.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.1.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.2.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	+11 457	-6 385	+5 072	+2 562
B.2.1.	Pozemky a stavby	015				
B.2.1.1.	Pozemky	016				
B.2.1.2.	Stavby	017				
B.2.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	+5 692	-3 874	+1 818	+2 277
B.2.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
B.2.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	+2 660	-2 511	+149	+285
B.2.4.1.	Pážitelské celky trvalých porostů	021				
B.2.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
B.2.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	+2 660	-2 511	+149	+285
B.2.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	+3 105		+3 105	+0
B.2.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
B.2.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	+3 105		+3 105	+0
B.3.	Dlouhodobý finanční majetek	027				
B.3.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
B.3.2.	Zápujčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
B.3.3.	Podíly - podstatný vliv	030				
B.3.4.	Zápujčky a úvěry - podstatný vliv	031				
B.3.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
B.3.6.	Zápujčky a úvěry - ostatní	033				
B.3.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034				
B.3.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.3.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				

Číslo řádku	Označení	AKTIVA	Běžné účetní období				Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
C	Obecná aktiva	C.1+C.2+C.3+C.4	037	+26 777	-2 055	+24 722	+20 809
C.1	Zásoby	C.1.1+...+C.1.5	038	+2 675		+2 675	+2 540
C.1.1	Materiál	účty 111, 112, 119, i-1191	039	+2 675		+2 675	+2 540
C.1.2	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, i-1192, i-1193	040				
C.1.3	Výrobky a zboží	C.1.3.1+C.1.3.2	041				
C.1.3.1	Výrobky	účty 123, i-1194	042				
C.1.3.2	Zboží	účty 131, 132, 139, i-1196	043				
C.1.4	Mladé a ostatní zvířata a jejich skupiny	účty 124, i-1195	044				
C.1.5	Poskytnuté zálohy na zásoby	účty 151, 152, 153, i-1197, i-1198, i-1199	045				
C.2	Pohledávky	C.2.1+C.2.2	046	+21 138	-2 055	+19 083	+15 074
C.2.1	Dlouhodobé pohledávky	C.2.1.1+...+C.2.1.5	047				
C.2.1.1	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 211AÚ, 213AÚ, 215AÚ, i-1191AÚ	048				
C.2.1.2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 251AÚ, i-1191AÚ	049				
C.2.1.3	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, i-1191AÚ	050				
C.2.1.4	Odloučená daňová pohledávka	účty 481	051				
C.2.1.5	Pohledávky - ostatní	C.2.1.5.1+...+C.2.1.5.4	052				
C.2.1.5.1	Pohledávky za společnosti	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, i-1191AÚ	053				
C.2.1.5.2	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	účty 214AÚ, i-1191AÚ	054				
C.2.1.5.3	Dohadné účty aktivní	účty 388	055				
C.2.1.5.4	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, i-1191AÚ	056				
C.2.2	Krátkodobé pohledávky	C.2.2.1+...+C.2.2.5	057	+21 138	-2 055	+19 083	+15 074
C.2.2.1	Pohledávky z obchodních vztahů	účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, i-1191AÚ	058	+19 843	-2 055	+17 788	+14 075
C.2.2.2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 351AÚ, i-1191AÚ	059				
C.2.2.3	Pohledávky - podstatný vliv	účty 352AÚ, i-1191AÚ	060				
C.2.2.4	Pohledávky - ostatní	C.2.2.4.1+...+C.2.2.4.6	061	+1 295		+1 295	+999
C.2.2.4.1	Pohledávky za společnosti	účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, i-1191AÚ	062				
C.2.2.4.2	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 336, i-1191AÚ	063				
C.2.2.4.3	Stát - daňové pohledávky	účty 241, 242, 243, 245, i-1191AÚ	064	+435		+435	+994
C.2.2.4.4	Krátkodobé poskytnuté zálohy	účty 214AÚ, i-1191AÚ	065	+9		+9	+0
C.2.2.4.5	Dohadné účty aktivní	účty 388	066	+846		+846	+0
C.2.2.4.6	Jiné pohledávky	účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, i-1191AÚ	067	+5		+5	+5
C.3	Krátkodobý finanční majetek	C.3.1+...+C.3.5	068				
C.3.1	Papíry - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 254, 258, i-1191AÚ	069				
C.3.2	Ostatní krátkodobý finanční majetek	účty 261, 262, 266, 267, 269, i-1191AÚ	070				
C.4	Peněžní prostředky	C.4.1+...+C.4.3	071	+2 964		+2 964	+3 195
C.4.1	Peněžní prostředky v pokladně	účty 211, 213, 261	072	+72		+72	+33
C.4.2	Peněžní prostředky na účtech	účty 221, 261	073	+2 892		+2 892	+3 162
D	Časové rozlišení aktiv	D.1+...+D.3	074	+137		+137	+188
D.1	Náklady příštích období	účty 381	075	+137		+137	+136
D.2	Komplexní náklady příštích období	účty 382	076				
D.3	Příjmy příštích období	účty 385	077	+0		+0	+52

Číslo řádku	Příloha	PÁŠIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období		Minulé období	
				Netto		Netto	
		PÁŠIVA CELKEM	A+B+C+D	001	+29 931	+23 576	
A		Vlastní kapitál	A.1+A.2+A.3+A.4+A.5+A.6+A.7+A.8+A.9+A.10+A.11+A.12+A.13+A.14+A.15+A.16+A.17+A.18+A.19+A.20+A.21+A.22+A.23+A.24+A.25+A.26+A.27+A.28+A.29+A.30+A.31+A.32+A.33+A.34+A.35+A.36+A.37+A.38+A.39+A.40+A.41+A.42+A.43+A.44+A.45+A.46+A.47+A.48+A.49+A.50+A.51+A.52+A.53+A.54+A.55+A.56+A.57+A.58+A.59+A.60+A.61+A.62+A.63+A.64+A.65+A.66+A.67+A.68+A.69+A.70+A.71+A.72+A.73+A.74+A.75+A.76+A.77+A.78+A.79+A.80+A.81+A.82+A.83+A.84+A.85+A.86+A.87+A.88+A.89+A.90+A.91+A.92+A.93+A.94+A.95+A.96+A.97+A.98+A.99+A.100	002	+19 333	+14 908	
A.1		Základní kapitál	A.1.1+A.1.2+A.1.3+A.1.4+A.1.5+A.1.6+A.1.7+A.1.8+A.1.9+A.1.10+A.1.11+A.1.12+A.1.13+A.1.14+A.1.15+A.1.16+A.1.17+A.1.18+A.1.19+A.1.20+A.1.21+A.1.22+A.1.23+A.1.24+A.1.25+A.1.26+A.1.27+A.1.28+A.1.29+A.1.30+A.1.31+A.1.32+A.1.33+A.1.34+A.1.35+A.1.36+A.1.37+A.1.38+A.1.39+A.1.40+A.1.41+A.1.42+A.1.43+A.1.44+A.1.45+A.1.46+A.1.47+A.1.48+A.1.49+A.1.50+A.1.51+A.1.52+A.1.53+A.1.54+A.1.55+A.1.56+A.1.57+A.1.58+A.1.59+A.1.60+A.1.61+A.1.62+A.1.63+A.1.64+A.1.65+A.1.66+A.1.67+A.1.68+A.1.69+A.1.70+A.1.71+A.1.72+A.1.73+A.1.74+A.1.75+A.1.76+A.1.77+A.1.78+A.1.79+A.1.80+A.1.81+A.1.82+A.1.83+A.1.84+A.1.85+A.1.86+A.1.87+A.1.88+A.1.89+A.1.90+A.1.91+A.1.92+A.1.93+A.1.94+A.1.95+A.1.96+A.1.97+A.1.98+A.1.99+A.1.100	003	+10 000	+10 000	
A.1.1		Základní kapitál	účty 413 nebo 491	004	+10 000	+10 000	
A.1.2		Vlastní podíly (-)	účty 413 nebo 491	005			
A.1.3		Změny základního kapitálu	účty 413 nebo 491	006			
A.2		Ážio a kapitálové fondy	A.2.1+A.2.2+A.2.3+A.2.4+A.2.5+A.2.6+A.2.7+A.2.8+A.2.9+A.2.10+A.2.11+A.2.12+A.2.13+A.2.14+A.2.15+A.2.16+A.2.17+A.2.18+A.2.19+A.2.20+A.2.21+A.2.22+A.2.23+A.2.24+A.2.25+A.2.26+A.2.27+A.2.28+A.2.29+A.2.30+A.2.31+A.2.32+A.2.33+A.2.34+A.2.35+A.2.36+A.2.37+A.2.38+A.2.39+A.2.40+A.2.41+A.2.42+A.2.43+A.2.44+A.2.45+A.2.46+A.2.47+A.2.48+A.2.49+A.2.50+A.2.51+A.2.52+A.2.53+A.2.54+A.2.55+A.2.56+A.2.57+A.2.58+A.2.59+A.2.60+A.2.61+A.2.62+A.2.63+A.2.64+A.2.65+A.2.66+A.2.67+A.2.68+A.2.69+A.2.70+A.2.71+A.2.72+A.2.73+A.2.74+A.2.75+A.2.76+A.2.77+A.2.78+A.2.79+A.2.80+A.2.81+A.2.82+A.2.83+A.2.84+A.2.85+A.2.86+A.2.87+A.2.88+A.2.89+A.2.90+A.2.91+A.2.92+A.2.93+A.2.94+A.2.95+A.2.96+A.2.97+A.2.98+A.2.99+A.2.100	007	+4 000	+4 000	
A.2.1		Ážio	účty 412	008			
A.2.2		Kapitálové fondy	A.2.2.1+A.2.2.2+A.2.2.3+A.2.2.4+A.2.2.5+A.2.2.6+A.2.2.7+A.2.2.8+A.2.2.9+A.2.2.10+A.2.2.11+A.2.2.12+A.2.2.13+A.2.2.14+A.2.2.15+A.2.2.16+A.2.2.17+A.2.2.18+A.2.2.19+A.2.2.20+A.2.2.21+A.2.2.22+A.2.2.23+A.2.2.24+A.2.2.25+A.2.2.26+A.2.2.27+A.2.2.28+A.2.2.29+A.2.2.30+A.2.2.31+A.2.2.32+A.2.2.33+A.2.2.34+A.2.2.35+A.2.2.36+A.2.2.37+A.2.2.38+A.2.2.39+A.2.2.40+A.2.2.41+A.2.2.42+A.2.2.43+A.2.2.44+A.2.2.45+A.2.2.46+A.2.2.47+A.2.2.48+A.2.2.49+A.2.2.50+A.2.2.51+A.2.2.52+A.2.2.53+A.2.2.54+A.2.2.55+A.2.2.56+A.2.2.57+A.2.2.58+A.2.2.59+A.2.2.60+A.2.2.61+A.2.2.62+A.2.2.63+A.2.2.64+A.2.2.65+A.2.2.66+A.2.2.67+A.2.2.68+A.2.2.69+A.2.2.70+A.2.2.71+A.2.2.72+A.2.2.73+A.2.2.74+A.2.2.75+A.2.2.76+A.2.2.77+A.2.2.78+A.2.2.79+A.2.2.80+A.2.2.81+A.2.2.82+A.2.2.83+A.2.2.84+A.2.2.85+A.2.2.86+A.2.2.87+A.2.2.88+A.2.2.89+A.2.2.90+A.2.2.91+A.2.2.92+A.2.2.93+A.2.2.94+A.2.2.95+A.2.2.96+A.2.2.97+A.2.2.98+A.2.2.99+A.2.2.100	009	+4 000	+4 000	
A.2.2.1		Ostatní kapitálové fondy	účty 413	010	+4 000	+4 000	
A.2.2.2		Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty 413	011			
A.2.2.3		Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 413	012			
A.2.2.4		Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 413	013			
A.2.2.5		Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 413	014			
A.3		Fondy ze zisku	A.3.1+A.3.2+A.3.3+A.3.4+A.3.5+A.3.6+A.3.7+A.3.8+A.3.9+A.3.10+A.3.11+A.3.12+A.3.13+A.3.14+A.3.15+A.3.16+A.3.17+A.3.18+A.3.19+A.3.20+A.3.21+A.3.22+A.3.23+A.3.24+A.3.25+A.3.26+A.3.27+A.3.28+A.3.29+A.3.30+A.3.31+A.3.32+A.3.33+A.3.34+A.3.35+A.3.36+A.3.37+A.3.38+A.3.39+A.3.40+A.3.41+A.3.42+A.3.43+A.3.44+A.3.45+A.3.46+A.3.47+A.3.48+A.3.49+A.3.50+A.3.51+A.3.52+A.3.53+A.3.54+A.3.55+A.3.56+A.3.57+A.3.58+A.3.59+A.3.60+A.3.61+A.3.62+A.3.63+A.3.64+A.3.65+A.3.66+A.3.67+A.3.68+A.3.69+A.3.70+A.3.71+A.3.72+A.3.73+A.3.74+A.3.75+A.3.76+A.3.77+A.3.78+A.3.79+A.3.80+A.3.81+A.3.82+A.3.83+A.3.84+A.3.85+A.3.86+A.3.87+A.3.88+A.3.89+A.3.90+A.3.91+A.3.92+A.3.93+A.3.94+A.3.95+A.3.96+A.3.97+A.3.98+A.3.99+A.3.100	015	+1 098	+1 098	
A.3.1		Ostatní rezervní fondy	účty 421, 422	016	+1 098	+1 098	
A.3.2		Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427	017			
A.4		Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.4.1+A.4.2+A.4.3+A.4.4+A.4.5+A.4.6+A.4.7+A.4.8+A.4.9+A.4.10+A.4.11+A.4.12+A.4.13+A.4.14+A.4.15+A.4.16+A.4.17+A.4.18+A.4.19+A.4.20+A.4.21+A.4.22+A.4.23+A.4.24+A.4.25+A.4.26+A.4.27+A.4.28+A.4.29+A.4.30+A.4.31+A.4.32+A.4.33+A.4.34+A.4.35+A.4.36+A.4.37+A.4.38+A.4.39+A.4.40+A.4.41+A.4.42+A.4.43+A.4.44+A.4.45+A.4.46+A.4.47+A.4.48+A.4.49+A.4.50+A.4.51+A.4.52+A.4.53+A.4.54+A.4.55+A.4.56+A.4.57+A.4.58+A.4.59+A.4.60+A.4.61+A.4.62+A.4.63+A.4.64+A.4.65+A.4.66+A.4.67+A.4.68+A.4.69+A.4.70+A.4.71+A.4.72+A.4.73+A.4.74+A.4.75+A.4.76+A.4.77+A.4.78+A.4.79+A.4.80+A.4.81+A.4.82+A.4.83+A.4.84+A.4.85+A.4.86+A.4.87+A.4.88+A.4.89+A.4.90+A.4.91+A.4.92+A.4.93+A.4.94+A.4.95+A.4.96+A.4.97+A.4.98+A.4.99+A.4.100	018	-190	-170	
A.4.1		Nerozdělený zisk minulých let	účty 429	019			
A.4.2		Neurozdělená ztráta minulých let (-)	účty 429	020	-190	-170	
A.4.3		Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 429	021			
A.5		Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	A.5.1+A.5.2+A.5.3+A.5.4+A.5.5+A.5.6+A.5.7+A.5.8+A.5.9+A.5.10+A.5.11+A.5.12+A.5.13+A.5.14+A.5.15+A.5.16+A.5.17+A.5.18+A.5.19+A.5.20+A.5.21+A.5.22+A.5.23+A.5.24+A.5.25+A.5.26+A.5.27+A.5.28+A.5.29+A.5.30+A.5.31+A.5.32+A.5.33+A.5.34+A.5.35+A.5.36+A.5.37+A.5.38+A.5.39+A.5.40+A.5.41+A.5.42+A.5.43+A.5.44+A.5.45+A.5.46+A.5.47+A.5.48+A.5.49+A.5.50+A.5.51+A.5.52+A.5.53+A.5.54+A.5.55+A.5.56+A.5.57+A.5.58+A.5.59+A.5.60+A.5.61+A.5.62+A.5.63+A.5.64+A.5.65+A.5.66+A.5.67+A.5.68+A.5.69+A.5.70+A.5.71+A.5.72+A.5.73+A.5.74+A.5.75+A.5.76+A.5.77+A.5.78+A.5.79+A.5.80+A.5.81+A.5.82+A.5.83+A.5.84+A.5.85+A.5.86+A.5.87+A.5.88+A.5.89+A.5.90+A.5.91+A.5.92+A.5.93+A.5.94+A.5.95+A.5.96+A.5.97+A.5.98+A.5.99+A.5.100	022	+4 425	-20	
A.6		Rozhodnuto o ziskové výplatě podílu na zisku (-)	účty 432	023			
B+C		Čistý zisk	B+C	024	+10 489	+8 394	
B		Rezervy	B.1+B.2+B.3+B.4+B.5+B.6+B.7+B.8+B.9+B.10+B.11+B.12+B.13+B.14+B.15+B.16+B.17+B.18+B.19+B.20+B.21+B.22+B.23+B.24+B.25+B.26+B.27+B.28+B.29+B.30+B.31+B.32+B.33+B.34+B.35+B.36+B.37+B.38+B.39+B.40+B.41+B.42+B.43+B.44+B.45+B.46+B.47+B.48+B.49+B.50+B.51+B.52+B.53+B.54+B.55+B.56+B.57+B.58+B.59+B.60+B.61+B.62+B.63+B.64+B.65+B.66+B.67+B.68+B.69+B.70+B.71+B.72+B.73+B.74+B.75+B.76+B.77+B.78+B.79+B.80+B.81+B.82+B.83+B.84+B.85+B.86+B.87+B.88+B.89+B.90+B.91+B.92+B.93+B.94+B.95+B.96+B.97+B.98+B.99+B.100	025			
B.1		Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 432	026			
B.2		Rezerva na daň z příjmů	účty 432	027			
B.3		Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 432	028			
B.4		Ostatní rezervy	účty 432	029			
C		Závazky	C.1+C.2+C.3+C.4+C.5+C.6+C.7+C.8+C.9+C.10+C.11+C.12+C.13+C.14+C.15+C.16+C.17+C.18+C.19+C.20+C.21+C.22+C.23+C.24+C.25+C.26+C.27+C.28+C.29+C.30+C.31+C.32+C.33+C.34+C.35+C.36+C.37+C.38+C.39+C.40+C.41+C.42+C.43+C.44+C.45+C.46+C.47+C.48+C.49+C.50+C.51+C.52+C.53+C.54+C.55+C.56+C.57+C.58+C.59+C.60+C.61+C.62+C.63+C.64+C.65+C.66+C.67+C.68+C.69+C.70+C.71+C.72+C.73+C.74+C.75+C.76+C.77+C.78+C.79+C.80+C.81+C.82+C.83+C.84+C.85+C.86+C.87+C.88+C.89+C.90+C.91+C.92+C.93+C.94+C.95+C.96+C.97+C.98+C.99+C.100	030	+10 489	+8 394	
C.1		Dlouhodobé závazky	C.1.1+C.1.2+C.1.3+C.1.4+C.1.5+C.1.6+C.1.7+C.1.8+C.1.9+C.1.10+C.1.11+C.1.12+C.1.13+C.1.14+C.1.15+C.1.16+C.1.17+C.1.18+C.1.19+C.1.20+C.1.21+C.1.22+C.1.23+C.1.24+C.1.25+C.1.26+C.1.27+C.1.28+C.1.29+C.1.30+C.1.31+C.1.32+C.1.33+C.1.34+C.1.35+C.1.36+C.1.37+C.1.38+C.1.39+C.1.40+C.1.41+C.1.42+C.1.43+C.1.44+C.1.45+C.1.46+C.1.47+C.1.48+C.1.49+C.1.50+C.1.51+C.1.52+C.1.53+C.1.54+C.1.55+C.1.56+C.1.57+C.1.58+C.1.59+C.1.60+C.1.61+C.1.62+C.1.63+C.1.64+C.1.65+C.1.66+C.1.67+C.1.68+C.1.69+C.1.70+C.1.71+C.1.72+C.1.73+C.1.74+C.1.75+C.1.76+C.1.77+C.1.78+C.1.79+C.1.80+C.1.81+C.1.82+C.1.83+C.1.84+C.1.85+C.1.86+C.1.87+C.1.88+C.1.89+C.1.90+C.1.91+C.1.92+C.1.93+C.1.94+C.1.95+C.1.96+C.1.97+C.1.98+C.1.99+C.1.100	031	+5	+13	
C.1.1		Vydání dluhopisů	C.1.1.1+C.1.1.2+C.1.1.3+C.1.1.4+C.1.1.5+C.1.1.6+C.1.1.7+C.1.1.8+C.1.1.9+C.1.1.10+C.1.1.11+C.1.1.12+C.1.1.13+C.1.1.14+C.1.1.15+C.1.1.16+C.1.1.17+C.1.1.18+C.1.1.19+C.1.1.20+C.1.1.21+C.1.1.22+C.1.1.23+C.1.1.24+C.1.1.25+C.1.1.26+C.1.1.27+C.1.1.28+C.1.1.29+C.1.1.30+C.1.1.31+C.1.1.32+C.1.1.33+C.1.1.34+C.1.1.35+C.1.1.36+C.1.1.37+C.1.1.38+C.1.1.39+C.1.1.40+C.1.1.41+C.1.1.42+C.1.1.43+C.1.1.44+C.1.1.45+C.1.1.46+C.1.1.47+C.1.1.48+C.1.1.49+C.1.1.50+C.1.1.51+C.1.1.52+C.1.1.53+C.1.1.54+C.1.1.55+C.1.1.56+C.1.1.57+C.1.1.58+C.1.1.59+C.1.1.60+C.1.1.61+C.1.1.62+C.1.1.63+C.1.1.64+C.1.1.65+C.1.1.66+C.1.1.67+C.1.1.68+C.1.1.69+C.1.1.70+C.1.1.71+C.1.1.72+C.1.1.73+C.1.1.74+C.1.1.75+C.1.1.76+C.1.1.77+C.1.1.78+C.1.1.79+C.1.1.80+C.1.1.81+C.1.1.82+C.1.1.83+C.1.1.84+C.1.1.85+C.1.1.86+C.1.1.87+C.1.1.88+C.1.1.89+C.1.1.90+C.1.1.91+C.1.1.92+C.1.1.93+C.1.1.94+C.1.1.95+C.1.1.96+C.1.1.97+C.1.1.98+C.1.1.99+C.1.1.100	032			
C.1.1.1		Výkonnostní dluhopisy	účty 473	033			
C.1.1.2		Ostatní dluhopisy	účty 473	034			
C.1.2		Závazky k úvěrovým institucím	účty 461	035			
C.1.3		Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 475	036			
C.1.4		Závazky z obchodních vztahů	účty 479	037			
C.1.5		Dlouhodobé směny k úhradě	účty 479	038			
C.1.6		Závazky - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 471	039			
C.1.7		Závazky - podstatný vliv	účty 472	040			
C.1.8		Odloužené daňové závazky	účty 481	041	+5	+13	
C.1.9		Závazky - ostatní	C.1.9.1+C.1.9.2+C.1.9.3+C.1.9.4+C.1.9.5+C.1.9.6+C.1.9.7+C.1.9.8+C.1.9.9+C.1.9.10+C.1.9.11+C.1.9.12+C.1.9.13+C.1.9.14+C.1.9.15+C.1.9.16+C.1.9.17+C.1.9.18+C.1.9.19+C.1.9.20+C.1.9.21+C.1.9.22+C.1.9.23+C.1.9.24+C.1.9.25+C.1.9.26+C.1.9.27+C.1.9.28+C.1.9.29+C.1.9.30+C.1.9.31+C.1.9.32+C.1.9.33+C.1.9.34+C.1.9.35+C.1.9.36+C.1.9.37+C.1.9.38+C.1.9.39+C.1.9.40+C.1.9.41+C.1.9.42+C.1.9.43+C.1.9.44+C.1.9.45+C.1.9.46+C.1.9.47+C.1.9.48+C.1.9.49+C.1.9.50+C.1.9.51+C.1.9.52+C.1.9.53+C.1.9.54+C.1.9.55+C.1.9.56+C.1.9.57+C.1.9.58+C.1.9.59+C.1.9.60+C.1.9.61+C.1.9.62+C.1.9.63+C.1.9.64+C.1.9.65+C.1.9.66+C.1.9.67+C.1.9.68+C.1.9.69+C.1.9.70+C.1.9.71+C.1.9.72+C.1.9.73+C.1.9.74+C.1.9.75+C.1.9.76+C.1.9.77+C.1.9.78+C.1.9.79+C.1.9.80+C.1.9.81+C.1.9.82+C.1.9.83+C.1.9.84+C.1.9.85+C.1.9.86+C.1.9.87+C.1.9.88+C.1.9.89+C.1.9.90+C.1.9.91+C.1.9.92+C.1.9.93+C.1.9.94+C.1.9.95+C.1.9.96+C.1.9.97+C.1.9.98+C.1.9.99+C.1.9.100	042			
C.1.9.1		Závazky ke společnostem	účty 364, 365, 366, 367, 368	043			
C.1.9.2		Dobradné účty pasivní	účty 369	044			
C.1.9.3		Jiné závazky	účty 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400	045			

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.II.	Krátkodobé závazky	046	+10 484	+8 381
C.II.1.	Vydání dluhopisů	047		
C.II.1.1.	Výměnitelné dluhopisy	048		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	049		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	050		
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	051		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	052	+7 621	+5 993
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	053		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	054		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	055		
C.II.8.	Závazky ostatní	056	+2 863	+2 388
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	057		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	058		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	059	+1 124	+1 208
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	060	+665	+733
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	061	+1 052	+385
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	062		
C.II.8.7.	Jiné závazky	063	+22	+62
D.	Časové rozlišení	064	+109	+274
D.1.	Výdaje příštích období	065	+109	+274
D.2.	Výnosy příštích období	066		

Sestaveno dne: 21.04.2017	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost	Ing. Prušenovský Igor
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zušlechťování kovů; obrábění	
Pozn.:	



Příloha 4: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	
k 31.12.2016	
Od 1.1.2016	Do 31.12.2016
v tisících Kč	
KČ	2 6 2 7 9 8 4 3
Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky PULCO	
a.s.	
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, sídlo se od bydliště Heršpická 13	
Brno	
656 92	

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	účty 601, 602	001	
II.	Tržby za prodej zboží	účty 604	002	
A.	Výkonová spotřeba	A.1 + ... + A.x	003	
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	účty 504	004	
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	účty 501, 502, 503	005	
A.3.	Služby	účty 511, 512, 513, 518	006	
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	účty 581, 582, 583, 584	007	
C.	Aktivace (-)	účty 585, 586, 587, 588	008	
D.	Osobní náklady	D.1 + ... + D.x	009	
D.1.	Mzdové náklady	účty 521, 522, 523	010	
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	D.2.1 + D.2.2	011	
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	účty 524, 525, 526	012	
D.2.2.	Ostatní náklady	účty 527, 528	013	
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	E.1 + ... + E.x	014	
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	E.1.1 + E.1.2	015	
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	účty 551, 552	016	
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	účty 558	017	
E.2.	Úpravy hodnot zásob	účty 559	018	
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	účty 558, 559	019	
E.	Ostatní provozní výnosy	E.1 + ... + E.x	020	
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	účty 541	021	
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	účty 542	022	
III.3.	Jiné provozní výnosy	účty 544, 545, 547, 548, 549	023	
F.	Ostatní provozní náklady	F.1 + ... + F.x	024	
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	účty 541	025	
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	účty 542	026	
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	účty 531, 532, 538	027	
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a kompletní náklady příštích období	účty 552, 554, 555	028	
F.5.	Jiné provozní náklady	účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 557	029	
+	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	(+/-) x = E.1 + E.2 + E.3 - B - C - D - E - F	030	
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	N.1 + ... + N.x	031	
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665	032	
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	účty 661, 665	033	
V.	Náklady vynaložené na prodané podíly	účty 561	034	
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	V.1 + ... + V.x	035	
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 661, 665	036	
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	účty 661, 665	037	

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	účty 581, 588	038	
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	VI.1. + ... + VI.x.	039	
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 562, 665	040	
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	účty 562, 665	041	
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	účty 574, 578	042	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	J.1. + ... + J.x.	043	
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládaná osoba	účty 562	044	
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	účty 562	045	
VII.	Ostatní finanční výnosy	účty 551, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 558	046	+14
K.	Ostatní finanční náklady	účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 568	047	+115
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	IV + V + VI + VII - G - H - I - J - K	048	-101
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-	049	+5 455
L.	Daň z příjmů	L.1. + ... + L.x.	050	+1 030
L.1.	Daň z příjmů splatná	účty 581, 583, 585, 588	051	+1 038
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	účty 582	052	-8
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	** - L	053	+4 425
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	účty 586	054	
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	** - M	055	+4 425
*	Čistý obrát za účetní období = L + II + III + IV + V + VI + VII	L + II + III + IV + V + VI + VII	056	+95 345
				+93 052

Sestaveno dne: 21.04.2017

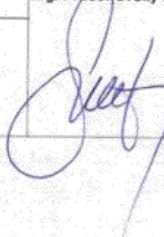
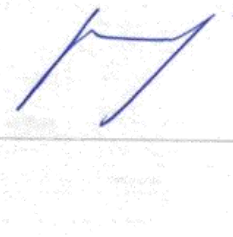
Právní forma: akciová společnost
účetní jednotky:

Předmět podnikání:

Povrchová úprava a zušlechťování kovů; obrábění

Pozn.:

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárním orgánem účetní jednotky, poznamka
Ing. Průseňovský Igor



Příloha 5: Rozvaha k 31. 12. 2017

ROZVAHA



k 31. 12. 2017

v tisících Kč

IČ 2 6 2 7 9 8 4 3

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

PULCO

a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Herspická 13

Brno

656 92

Označ.	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM A+B+C+D	001	+48 679	-10 537	+38 142	+29 931
B.	Dlouhodobý majetek B.1.+B.11.	003	+13 625	-8 485	+5 140	+5 072
B.1.	Dlouhodobý nehmotný majetek B.1.1.+B.1.x	004	+648	-648	+0	+0
B.1.2.	Ocenitelná práva B.1.2.1.+B.1.2.2	006	+648	-648	+0	+0
B.1.2.1.	Software účty 013, 1, 073, 1, 091AU	007	+648	-648	+0	+0
B.11.	Dlouhodobý hmotný majetek B.11.1.+B.11.x	014	+12 977	-7 837	+5 140	+5 072
B.11.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory účty 022, 1, 082, 1, 092AU	018	+10 317	-5 232	+5 085	+1 818
B.11.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.11.4.1.+B.11.4.3	020	+2 660	-2 605	+55	+149
B.11.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek účty 029, 032, 1, 089, 1, 092AU	023	+2 660	-2 605	+55	+149
B.11.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek B.11.5.1.+B.11.5.2	024	+0		+0	+3 105
B.11.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek účty 042, 1, 094	026	+0		+0	+3 105
C.	Oběžná aktiva C.1.+C.11.+C.11.1.+C.11.x	037	+34 951	-2 052	+32 899	+24 722
C.1.	Zásoby C.1.1.+C.1.x	038	+3 664		+3 664	+2 675
C.1.1.	Materiál účty 111, 112, 119, 1, 191	039	+3 664		+3 664	+2 675
C.11.	Pohledávky C.11.1.+C.11.2	046	+31 111	-2 052	+29 059	+19 083
C.11.1.	Dlouhodobé pohledávky C.11.1.1.+C.11.1.x	047	+46		+46	+0
C.11.1.1.	Odložená daňová pohledávka účty 481	051	+46		+46	+0
C.11.1.4.	Odložená daňová pohledávka účty 481	057	+31 065	-2 052	+29 013	+19 083
C.11.2.	Krátkodobé pohledávky C.11.2.1.+C.11.2.x	058	+29 982	-2 052	+27 930	+17 788
C.11.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AU, 313AU, 315AU, 1, 391AU	061	+1 083		+1 083	+1 295
C.11.2.4.	Pohledávky - ostatní C.11.2.4.1.+C.11.2.4.6	064	+519		+519	+435
C.11.2.4.3.	Stat. - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, 1, 391AU	065	+1		+1	+5
C.11.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AU, 1, 391AU	066	+558		+558	+846
C.11.2.4.5.	Dohadné účty aktivní účty 388	067	+5		+5	+1
C.11.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, 1, 391AU	071	+176		+176	+2 96
C.11.2.4.6.1.	Peněžní prostředky C.11.2.4.6.1.+C.11.2.4.6.2	072	+45		+45	+7
C.11.2.4.6.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	073	+131		+131	+2 89
C.11.2.4.6.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	074	+103		+103	+13
D.	Časové rozlišení aktiv D.1.+D.x	075	+103		+103	+13
D.1.	Náklady příštích období účty 381					

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období		Minulé období	
			Netto		Netto	
				+38 142		+29 931
I.	PASIVA CELKEM	A+B+C+D	001			
A.	Vlastní kapitál	A.I + A.II + A.III + A.IV + A.V	002	+13 514		+19 333
A.I.	Základní kapitál	A.I.1 + A.I.2	003	+10 000		+10 000
A.I.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	004	+10 000		+10 000
A.I.2.	Žito a kapitálové fondy	A.II.1 + A.II.2	007	+4 000		+4 000
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1 + A.II.2.2	009	+4 000		+4 000
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413	010	+4 000		+4 000
A.II.2.2.	Ostatní kapitálové fondy	účty 421, 422	015	+1 098		+1 098
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1 + A.III.2	016	+1 098		+1 098
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422	018	+4 235		-190
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.IV.1 + A.IV.2	019	+4 425		+0
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	účty 428	020	-190		-190
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	účty 429	022	-5 819		+4 425
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Akte - A.I - A.II - A.III - A.IV - B - C - D - A.VI	024	+24 329		+10 489
B+C.	Cizí zdroje	B+C	030	+24 329		+10 489
C.	Závazky	C.I + C.II	031	+0		+5
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1 + C.I.2	041	+0		+5
C.I.1.	Odloužený daňový závazek	účty 481	046	+24 329		+10 484
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1 + C.II.2	051	+103		+0
C.II.1.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324	052	+17 896		+7 621
C.II.2.	Závazky z ubožitních vztahů	účty 321, 325	056	+6 330		+2 863
C.II.3.	Závazky ostatní	C.II.3.1 + C.II.3.2	059	+1 604		+1 124
C.II.3.1.	Závazky k zaměstnancům	účty 331, 333	060	+1 018		+665
C.II.3.2.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	účty 336	061	+679		+1 052
C.II.4.	Stat - daňové závazky a dotace	účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	063	+3 029		+22
C.II.5.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379	064	+299		+109
D.	Časové rozlišení	D.1 + D.2	065	+299		+109
D.1.	Vydaje příštích období	účty 383				

Sestavení dne: 2.4.2018	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka:
Právní forma: akciová společnost	Ing. Prusenovský Igor
Účetní jednotky:	
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zušlechťování kovů; obrábění	
Pozn.:	



Příloha 6: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31. 12. 2017

Od 1.1.2017 Do 31.12.2017

v tisících Kč


IC 2 6 2 7 9 8 4 3

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
PULCO a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště
**Heršpická 13
Brno
656 92**

oček podacího razítka

Označ	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	+104 597	+93 806
A.	Výkonová spotřeba	003	+77 093	+63 370
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	005	+47 266	+37 209
A.3.	Služby	006	+29 827	+26 161
D.	Osobní náklady	009	+32 788	+24 775
D.1.	Mzdové náklady	010	+24 039	+18 224
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	+8 749	+6 551
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	+8 078	+6 119
D.2.2.	Ostatní náklady	013	+671	+432
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	014	+1 448	+825
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	+1 452	+829
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	+1 452	+829
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	-4	-4
III.	Ostatní provozní výnosy	020	+2 059	+1 525
III.3.	Jiné provozní výnosy	023	+2 059	+1 525
F.	Ostatní provozní náklady	024	+912	+805
F.3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	027	+47	+22
F.5.	Jiné provozní náklady	029	+865	+783
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	-5 585	+5 556
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	+41	+0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	+41	+0
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	+159	+14
K.	Ostatní finanční náklady	047	+403	+115
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	-285	-101
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	049	-5 870	+5 451
L.	Daň z příjmů	050	-51	+1 031
L.1.	Daň z příjmů splatná	051	+0	+1 031
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	052	-51	-
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	-5 819	+4 42
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	-5 819	+4 42
*	Čistý obrát za účetní období (+/-) = I. + J. + K. + L. + V. + VII. - F. - G. - H. - I. - J. - K. - L. - M. - N. - O. - P. - Q. - R. - S. - T. - U. - V. - W. - X. - Y. - Z. - AA. - AB. - AC. - AD. - AE. - AF. - AG. - AH. - AI. - AJ. - AK. - AL. - AM. - AN. - AO. - AP. - AQ. - AR. - AS. - AT. - AU. - AV. - AW. - AX. - AY. - AZ. - BA. - BB. - BC. - BD. - BE. - BF. - BG. - BH. - BI. - BJ. - BK. - BL. - BM. - BN. - BO. - BP. - BQ. - BR. - BS. - BT. - BU. - BV. - BW. - BX. - BY. - BZ. - CA. - CB. - CC. - CD. - CE. - CF. - CG. - CH. - CI. - CJ. - CK. - CL. - CM. - CN. - CO. - CP. - CQ. - CR. - CS. - CT. - CU. - CV. - CW. - CX. - CY. - CZ. - DA. - DB. - DC. - DD. - DE. - DF. - DG. - DH. - DI. - DJ. - DK. - DL. - DM. - DN. - DO. - DP. - DQ. - DR. - DS. - DT. - DU. - DV. - DW. - DX. - DY. - DZ. - EA. - EB. - EC. - ED. - EE. - EF. - EG. - EH. - EI. - EJ. - EK. - EL. - EM. - EN. - EO. - EP. - EQ. - ER. - ES. - ET. - EU. - EV. - EW. - EX. - EY. - EZ. - FA. - FB. - FC. - FD. - FE. - FF. - FG. - FH. - FI. - FJ. - FK. - FL. - FM. - FN. - FO. - FP. - FQ. - FR. - FS. - FT. - FU. - FV. - FW. - FX. - FY. - FZ. - GA. - GB. - GC. - GD. - GE. - GF. - GG. - GH. - GI. - GJ. - GK. - GL. - GM. - GN. - GO. - GP. - GQ. - GR. - GS. - GT. - GU. - GV. - GW. - GX. - GY. - GZ. - HA. - HB. - HC. - HD. - HE. - HF. - HG. - HH. - HI. - HJ. - HK. - HL. - HM. - HN. - HO. - HP. - HQ. - HR. - HS. - HT. - HU. - HV. - HW. - HX. - HY. - HZ. - IA. - IB. - IC. - ID. - IE. - IF. - IG. - IH. - II. - IJ. - IK. - IL. - IM. - IN. - IO. - IP. - IQ. - IR. - IS. - IT. - IU. - IV. - IW. - IX. - IY. - IZ. - JA. - JB. - JC. - JD. - JE. - JF. - JG. - JH. - JI. - JJ. - JK. - JL. - JM. - JN. - JO. - JP. - JQ. - JR. - JS. - JT. - JU. - JV. - JW. - JX. - JY. - JZ. - KA. - KB. - KC. - KD. - KE. - KF. - KG. - KH. - KI. - KJ. - KK. - KL. - KM. - KN. - KO. - KP. - KQ. - KR. - KS. - KT. - KU. - KV. - KW. - KX. - KY. - KZ. - LA. - LB. - LC. - LD. - LE. - LF. - LG. - LH. - LI. - LJ. - LK. - LL. - LM. - LN. - LO. - LP. - LQ. - LR. - LS. - LT. - LU. - LV. - LW. - LX. - LY. - LZ. - MA. - MB. - MC. - MD. - ME. - MF. - MG. - MH. - MI. - MJ. - MK. - ML. - MN. - MO. - MP. - MQ. - MR. - MS. - MT. - MU. - MV. - MW. - MX. - MY. - MZ. - NA. - NB. - NC. - ND. - NE. - NF. - NG. - NH. - NI. - NJ. - NK. - NL. - NM. - NO. - NP. - NQ. - NR. - NS. - NT. - NU. - NV. - NW. - NX. - NY. - NZ. - OA. - OB. - OC. - OD. - OE. - OF. - OG. - OH. - OI. - OJ. - OK. - OL. - OM. - ON. - OO. - OP. - OQ. - OR. - OS. - OT. - OU. - OV. - OW. - OX. - OY. - OZ. - PA. - PB. - PC. - PD. - PE. - PF. - PG. - PH. - PI. - PJ. - PK. - PL. - PM. - PN. - PO. - PP. - PQ. - PR. - PS. - PT. - PU. - PV. - PW. - WX. - WY. - WZ. - XA. - XB. - XC. - XD. - XE. - XF. - XG. - XH. - XI. - XJ. - XK. - XL. - XM. - XN. - XO. - XP. - XQ. - XR. - XS. - XT. - XU. - XV. - XW. - XX. - XY. - XZ. - YA. - YB. - YC. - YD. - YE. - YF. - YG. - YH. - YI. - YJ. - YK. - YL. - YM. - YN. - YO. - YP. - YQ. - YR. - YS. - YT. - YU. - YV. - YW. - YX. - YY. - YZ. - ZA. - ZB. - ZC. - ZD. - ZE. - ZF. - ZG. - ZH. - ZI. - ZJ. - ZK. - ZL. - ZM. - ZN. - ZO. - ZP. - ZQ. - ZR. - ZS. - ZT. - ZU. - ZV. - ZW. - ZX. - ZY. - ZZ.	056	+106 815	+95 34

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnosti v účetním období	
			sledovaném	minulém
Sestaveno dne: 2.4.2018		Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka:		
Právní forma: akciová společnost		Ing. Prusenovský Igor 		
Účetní jednotky:				
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zúšlechťování kovů, obrábění				
Pozn.				




Příloha 7: Rozvaha k 31. 12. 2018

ROZVAHA	
<div style="border: 1px solid black; width: 100px; height: 100px; margin: 0 auto;"></div> <p style="text-align: center; font-size: small;">otisk podacího razítka</p>	<p>K 31.12.2018</p> <p style="text-align: center;">v tisících Kč</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> IČ 26279843 </div> <p style="text-align: right; font-size: small;">Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky PULCO a.s.</p> <p style="text-align: right; font-size: small;">Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČ-Ú a ad. bydliště Heršpická 13 Brno 656 92</p>

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM A.+B.+C.+D.	001	+44 104	-11 380	+32 724	+38 142
B.	Stálá aktiva B.I.+...+B.III.	003	+13 624	-9 325	+4 299	+5 140
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek B.I.1.+...+B.I.x	004	+648	-648	+0	+0
B.I.2.	Identifikační práce B.I.2.1.+B.I.2.2	006	+648	-648	+0	+0
B.I.2.1.	Software účty 013, (-)073, (-)081A(1)	007	+648	-648	+0	+0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek B.II.1.+...+B.II.x	014	+12 976	-8 677	+4 299	+5 140
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory účty 022, (-)082, (-)092A(1)	018	+10 870	-6 589	+4 281	+5 085
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek B.II.4.1.+...+B.II.4.x	020	+2 106	-2 088	+18	+55
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek účty 029, 032, (-)089, (-)092A(1)	023	+2 106	-2 088	+18	+55
C.	Oběžná aktiva C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	+30 364	-2 055	+28 309	+32 899
C.I.	Zásoby C.I.1.+...+C.I.x	038	+3 148		+3 148	+3 664
C.I.1.	Material účty 111, 112, 119, (-)191	039	+3 148		+3 148	+3 664
C.II.	Pohledávky C.II.1.+C.II.2.+C.II.3	046	+27 069	-2 055	+25 014	+29 059
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x	047	+5		+5	+46
C.II.1.4.	Odložené daňové pohledávky účty 491	051	+5		+5	+46
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.y	057	+27 064	-2 055	+25 009	+29 013
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311A(1), 313A(1), 315A(1), (-)391A(1)	058	+25 045	-2 055	+22 990	+27 930
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6	061	+2 019		+2 019	+1 083
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391A(1)	064	+0		+0	+519
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314A(1), (-)391A(1)	065	+147		+147	+1
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní účty 388	066	+1 867		+1 867	+558
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391A(1)	067	+5		+5	+5
C.IV.	Peněžní prostředky C.IV.1.+...+C.IV.x	075	+147		+147	+176
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	076	+100		+100	+45
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	077	+47		+47	+131
D.	Časové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x	078	+116		+116	+103
D.1.	Náklady příklíčích období účty 261	079	+116		+116	+103

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Různé účetní období	
			Nebo	Minulé období
	PASIVA CELKEM	001	+32 724	+38 142
A.	Vlastní kapitál	002	+18 350	+13 514
A.I.	Základní kapitál	003	+10 000	+10 000
A.I.1.	Základní kapitál	004	+10 000	+10 000
A.II.	Akcie a kapitálové fondy	007	+4 000	+4 000
A.II.2.	Kapitálové fondy	009	+4 000	+4 000
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	010	+4 000	+4 000
A.III.	Fondy ze zisku	015	+1 098	+1 098
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	016	+1 098	+1 098
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	018	-1 583	+4 235
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo nahrazená ztráta minulých let (+/-)	019	-1 583	+4 425
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	020	+0	-190
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	021	+4 835	-5 819
B.+C.	Cizí zdroje	023	+14 204	+24 329
C.	Závazky	029	+14 204	+24 329
C.II.	Krátkodobé závazky	045	+14 204	+24 329
C.II.2.	Závazky z úvěrovým institucím	049	+588	+0
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	050	+0	+103
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	051	+8 137	+17 896
C.II.5.	Závazky ostatní	055	+5 479	+6 330
C.II.5.3.	Závazky k zaměstnancům	058	+1 436	+1 604
C.II.5.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	059	+874	+1 018
C.II.5.5.	Stát - daňové závazky a dotace	060	+136	+679
C.II.5.7.	Jiné závazky	062	+3 033	+3 029
D.	Časové rozlišení pasiv	069	+170	+299
D.1.	Výdaje příštích období	067	+170	+299


Seřazeno dne: 10.04.2019		Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka: Ing. Prusakovský Igor 
Právní forma: akciová společnost		
Účetní jednotky:		
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zušlechťování kovů; obrábění		
Pozn.:		



Příloha 8: Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	
K. 31.12.2018	Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky PULCO
Od: 1.1.2018 Do: 31.12.2018	a.s.
v tisících Kč	
IC 26279843	Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, IČI-š se od bydliště Herspická 13 Brno 656 92
otisk podacího razítka	

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			stejně	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	+120 195	+104 597
A.	Výnosy z prodeje	002	+79 440	+77 093
A.2.	Společná majetková a obnovení	005	+49 809	+47 266
A.3.	Služby	006	+29 631	+29 827
D.	Ostatní náklady	007	+35 609	+32 788
D.1.	Mzdové náklady	008	+26 043	+24 039
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	009	+9 566	+8 749
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	010	+8 733	+8 078
D.2.2.	Ostatní náklady	011	+833	+671
E.	Úprava hodnot z provozu obstarání	012	+1 390	+1 448
E.1.	Úpravy hodnot z provozu obstarání nehmotného a hmotného majetku	013	+1 387	+1 452
E.1.1.	Úpravy hodnot z provozu obstarání nehmotného a hmotného majetku - výnosy	014	+1 387	+1 452
E.3.	Úpravy hodnot z provozu obstarání	015	+3	-4
III.	Ostatní provozní výnosy	016	+2 301	+2 059
III.3.	Jiné provozní výnosy	017	+2 301	+2 059
F.	Ostatní provozní náklady	018	+946	+912
F.3.	Dane a poplatky	019	+37	+47
F.5.	Jiné provozní náklady	020	+909	+865
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	021	+5 111	-5 585
J.	Náklady na úhradu z provozu obstarání	022	+101	+41
J.2.	Ostatní náklady z provozu obstarání	023	+101	+41
VII.	Ostatní finanční výnosy	024	+67	+159
K.	Ostatní finanční náklady	025	+201	+403
*	* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	026	-235	-285
**	** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	027	+4 870	+5 070
L.	Daně z příjmů	028	+41	-51
L.2.	Daně z příjmů z provozu obstarání (+/-)	029	+41	-51
**	** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	030	+4 835	+5 819
***	*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	031	+4 835	+5 819
*	* Čistý obrát za účetní období = L + III + IV + V + VI + VII	032	+122 583	+106 815

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
Sestaveno dne: 10.04.2019		Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka:		
Právní forma účetní jednotky: akciová společnost		Ing. Pruseňovský Igor		
Předmět podnikání: Povrchová úprava a zúšlechťování kovů; obrábění				
Pozn.:				

